



Wise plc

(asutatud 2006. aasta ühinguseaduse Companies Act alusel ja registreeritud Inglismaal ja Walesis registrikoodiga 13211214)

Klientidele suunatud OwnWise'i aktsionäride programmi loomine Euroopa Liidus Kuni 2 500 000 Uue A-klassi Aktsia pakkumine OwnWise'i raames Kõlblikele EL-i klientidele vastavalt OwnWise'i tingimustele

See dokument sisaldab Wise plc-ga seotud avaliku pakkumise prospekti, mis on koostatud kooskõlas Euroopa Parlamendi ja nõukogu 14. juuni 2017. aasta määrusega (EL) 2017/1129, mis käsitleb väärtpaberite avalikul pakkumisel või reguleeritud turul kauplemisele võtmisel avaldatavat prospekti ning millega tunnistatakse kehtetuks direktiiv 2003/71/EÜ (Prospektimäärus), Komisjoni 14. märtsi 2019. aasta delegeeritud määrusega (EL) 2019/980, millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrust (EL) 2017/1129 seoses väärtpaberite avalikul pakkumisel või reguleeritud turul kauplemisele võtmisel avaldatava prospekti vormi, sisu, kontrolli ja kinnitamisega ning millega tunnistatakse kehtetuks komisjoni määrus (EÜ) nr 809/2004 (Delegeeritud Määrus) ning selle lisadega 1 ja 11.

Käesolev Prospekt on koostatud Prospektimääruse tähenduses ühe dokumendina, mille on 6. septembril 2021. aastal registreerimisnumbri 4.3-4.9/3429 alusel kinnitanud Eesti Finantsinspeksioon, mis on Prospektimääruse tähenduses pädev asutus. Finantsinspeksioon kinnitab vaid Prospekti vastavust Prospektimäärusest tulenevatele täielikkuse, arusaadavuse ja järjepidevuse nõuetele ning seda kinnitust ei tohiks käsitada Äriühingu või A-klassi Aktsiate kvaliteedi heakskiitmisena. Investorid peaksid ise hindama, kas Uutesse A-klassi Aktsiatesse investeerimine on sobilik. Prospekti registreerimine Finantsinspeksioonis ei tähenda seda, et Finantsinspeksioon on kontrollinud Prospektis esitatud teabe õigsust.

Londoni börsile esitatakse taotlus kõigi Uute A-klassi Aktsiate Londoni börsi põhinimekirjas kauplemisele lubamiseks. Hetkel ei ole kavas taotleda Uute A-klassi Aktsiate noteerimist või kauplemist muul börsil.

Prospekti levitamine teatud jurisdiktsioonides võib olla seadusega piiratud. Välja arvatud Eestis ja teistes EL-i liikmesriikides, milles Prospektile on antud piiriülene luba, ei ole tehtud ega tehta toiminguid, et võimaldada Prospekti valdamist või levitamist jurisdiktsioonis, kus selleks võib olla vajalik toimingute tegemine või kus see on seadusega piiratud. Seega ei tohi Prospekti ega reklaame ega pakkumismaterjale levitada ega avaldada üheski jurisdiktsioonis peale Eesti, välja arvatud juhul, kui selle käigus järgitakse kehtivaid seadusi ja muid eeskirju. Isikud, kelle valdusesse Prospekt satub, peaksid end vastavate piirangutega kurssi viima ja neid järgima. Nende piirangute eiramine võib kujutada endast sellise jurisdiktsiooni väärtpaberiseaduste rikkumist.

Äriühing võtab vastutuse Prospektis sisalduva teabe eest. Äriühingu parima teadmise kohaselt on Prospektis sisalduv teave tõene ja Prospektist ei ole välja jäetud asjaolusid, mis võivad mõjutada Prospekti sisu.

Prospekti, sh peatükki 2, mis sisaldab arutelu teatavate Kontserniga seotud riskide üle, tuleks käsitleda tervikuna. Peatükis 12 toodud definitsioonid kehtivad kogu Prospekti ulatuses.

Prospekt kehtib kuni OwnWise'i Hoidmisperioodi alguseni. Emitent on kohustatud Prospekti uuendama, avaldades lisa ainult uute asjaolude, oluliste vigade või ebatäpsuste ilmnemisel, ning selline kohustus ei kehti pärast Prospekti kehtivusaja lõppu. Kui Prospekti ingliskeelse ja eestikeelse versiooni vahel on erinevusi, lähtutakse ingliskeelsest versioonist.

SISUKORD

1. KOKKUVÕTE.....	3
2. RISKITEGURID	11
3. PAKKUMISE TINGIMUSED, KAHEKLASSILISE AKTSIASTRUKTUUR JA STANDARDNE NOTEERIMINE	30
4. WISE'I TUTVUSTUS	40
5. MEIE MEESKOND.....	61
6. MEIE TEGEVUS- JA FINANTSÜLEVAADE	67
7. MEIE KAPITALISATSIOON JA VÕLAKOHUSTUSED	99
8. MEIE AJALOOLINE FINANTSTEAVE	101
9. MEIE REGULATIIVNE INFORMATSIOON.....	102
10. LISATEAVE	117
11. VIITELISENA LISATUD DOKUMENDID.....	166
12. MÕISTED JA SÕNASTIK	168
LISA 1 - OWNWISE'I TINGIMUSED	186

1. KOKKUVÖTE

Kokkuvõtted koosnevad avalikustamisnõuetest, mida nimetatakse „Elementideks“. Elementid jagunevad jagudeks A–D (A.1–D.2). Kokkuvõtte sisaldab kõiki Elemente, mis tuleb lisada vastavat tüüpi väärtpaberi ja emitendi kokkuvõttesse. Kuna mõne Elemendi käsitlemine ei ole nõutud, võib Elementide nummerdamisjärjestuses esineda lünki.

Kuigi Elemendi lisamist kokkuvõttesse võib nõuda väärtpaberite ja emitendi liigi tõttu, võib juhtuda, et Elemendi kohta ei ole võimalik esitada asjakohast teavet. Sellisel juhul lisatakse kokkuvõttesse Elemendi lühikirjeldus märkega „ei kohaldu“.

JAGU A – SISSEJUHATUS JA HOIATUSED

A.1 Väärtpaberite nimi ja rahvusvaheline väärtpaberite identifitseerimisnumber (ISIN-kood)

Kuni 2 500 000 Wise plc („Äriühing“ või „Wise“) kapitali kuuluvat uut A-klassi lihtaktsiat nimiväärtusega 0,01 naelsterlingit („Uued A-klassi Aktsiad“), mis emiteeritakse osalevatele Kõlblikele EL-i klientidele seoses Wise'i klientidele suunatud OwnWise'i aktsionäride programmiga. Kõlblikele EL-i klientidele seoses OwnWise'iga antavate Uute A-klassi Aktsiate koguarv määratakse kindlaks eeldatavasti 12 kuu möödumisel alates OwnWise'i Hoidmisperioodi möödumisest ning see tehakse avalikult teatavaks ja avaldatakse Äriühingu veebilehel. OwnWise'i Hoidmisperiood algab 1. oktoobril 2021 ja kestab kuni (kaasa arvatud) 30. septembrini 2022.

Kauplemisele lubamisel registreeritakse Uued A-klassi Aktsiad ISIN-koodiga GB00BL9YR756 ja SEDOL-numbriga BL9YR75 ning nendega kaubeldakse sümboli „WISE“ all.

A.2 Emitendi nimi ja kontaktandmed, sealhulgas juriidilise isiku tunnusnumber (LEI-kood)

Meie registrijärgne asukoht ja peamine tegevuskoht on 6th Floor Tea Building, 56 Shoreditch High Street, London E1 6JJ. Meie juriidilise isiku tunnusnumber („LEI“) on 213800LD9XCHIC1C4V71.

A.3 Prospekti kinnitava pädeva asutuse nimi ja kontaktandmed

Prospekti on Prospektimääruse alusel pädeva asutusena kinnitanud Finantsinspeksioon, mille peakontor asub aadressil Sakala 4, Tallinn 15030, Eesti, ja telefoninumber on +372 668 0500.

A.4 Prospekti kinnitamise kuupäev

Prospekt kinnitati 2021. aasta 6. septembril.

A.5 Hoiatus

Käesolevat kokkuvõtet tuleks lugeda Prospekti sissejuhatuses, mis keskendub Wise'i kohta esitatavale põhiteabele. Allpool esitatud kokkuvõtte põhineb Prospekti terviktekstil, sealhulgas selles esitatud finantsteabel, ning seda tuleks lugeda ja käsitada koos Prospekti terviktekstiga. Uutesse A-klassi Aktsiatesse investeerimise kaalutlused peaksid põhinema investori poolt Prospekti kui terviku arvessevõtmisel. Uutesse A-klassi Aktsiatesse investeerimine kätkeb endas riske ja investor võib kaotada kogu investeeritud kapitali või osa sellest. Kui Prospektis sisalduva teabega seotud nõue esitatakse kohtule, võib hagejast investor kohaldatava õiguse kohaselt olla kohustatud kandma Prospekti tõlkimise kulud kohtumenetluse käigus või enne sellise menetluse algatamist.

Ükski kokkuvõtte koostanud isik ei võta käesoleva kokkuvõtte ega selles sisalduva teabe eest tsiviilvastutust, sealhulgas selle mis tahes tõlke eest, välja arvatud juhul, kui kokkuvõtte on eksitav, ebatäpne või Prospekti asjakohaste osadega vastuolu või kui see ei anna koos Prospekti teiste osadega põhiteavet, mis aitaks investoritel otsustada, kas investeerida Uutesse A-klassi Aktsiatesse.

JAGU B – PÕHITEAVE EMITENDI KOHTA

B.1 Kes on väärtpaberite emitent?

B.1.1 Alaline asukoht, õiguslik vorm, LEI, asutamisdoktrinatsioon, tegevuse aluseks olevad õigusaktid ja tegevusriik

Äriühing on registrikoodiga 13211214 aktsiaselts, mis asutati 2021. aasta 18. veebruaril 456 Newco plc nime all ja nimetati ümber Wise plc-ks 2021. aasta 17. juunil, ning mille registrijärgne asukoht on Inglismaa ja

Wales. Äriühing tegutseb 2006. aasta ühinguseaduse Companies Act („Seadus“) alusel. Äriühingu LEI-kood on 213800LD9XCHIC1C4V71.

Äriühing on Kontserni lõplik valdusühing, mis lisati Kontserni vastavalt Kontserni Ümberkorraldamisele 2021. aasta 22. juunil. Kontserni peamine tegevusüksus on Wise Payments Limited (endise nimega TransferWise Ltd, nimi muudetud 25.06.2021). Kuna Kontserni äritegevust teostavad peamiselt Wise Payments Limited (Kontserni endine valdusühing) ja selle tütarettevõtted, on Prospektis avaldatud äri- ja varasem finantsteave peamiselt seotud Wise Payments Limited'iga, et investorid saaks teha investeerimisotsuse, teades kõiki asjaolusid.

B.1.2 Põhitegevusalad

Inimesed, äriühingud ja ettevõtjad maksavad igal aastal aeglase ja ebamugava teenuse eest kümneid miljardeid naelu teenustasusid, peamiselt vahetuskursi juurdehindlustena, et liigutada üle 18 triljoni naela kogu maailmas.

Nii seadsime kümme aastat tagasi sihiks luua piirideta raha: kohene, mugav, läbipaistev ja lõpuks tasuta. Selle saavutamiseks oleme viimase kümne aasta jooksul ehitanud taristut, et see vana, aegunud süsteem välja vahetada. Meie taristu koosneb üha laienevast üleilmsest võrgustikust, mis on otseselt ja kaudselt lõimitud kohalike maksesüsteemide, ülemaailmse regulatiivse ja nõuetele vastavuse katvuse ning täisteenindusega klienditoe ja rakendustega.

Tervikuna lahendab see taristu peamised murekohad, millega meie kliendid silmitsi seisavad.

- *Hind:* Meie hinnad on keskmiselt kuni kaheksa korda soodsamad kui Ühendkuningriigi juhtivatel suurpankadel.
- *Kiirus:* Üle 38% ülekannetest toimuvad silmapilkselt ja umbes 87% vähem kui päevaga.
- *Mugavus:* Wise'i kasutamine on kiire, intuiitiivne ja lihtne.
- *Läbipaistvus:* Anname klientidele võimu, pakkudes neile värskemaid hinnavõrdlust ja tehes kõikjal maailmas lobitööd selle nimel, et riigid muudaksid oma aegunud seadusi.

Meie üleilmne maksete taristu on aluseks meie neljale põhitootele: Wise Transfer, Wise Account, Wise Business ja Wise Platform:

- *Wise Transfer:* Wise Transfer on odav, kiire ja mugav viis raha saatmiseks välismaale. Wise Transferiga saavad meie kliendid saata raha enam kui 80 riiki, mis hõlmavad enam kui 85% maailma pangakontodest.
- *Wise Account:* Wise Account määratleb uue kategooria, et rahuldada inimeste tänapäevaseid mitme vääringuga pangandusvajadusi. Saatke ja kulutage raha rahvusvaheliselt, hoidke raha 56 valuutas ja saage reaalseid konto numbreid kümnes vääringus.
- *Wise Business:* Ettevõtte konto üleilmseks äriks – sellel on kõik Wise'i konto funktsioonid pluss lisad, mis on kohandatud väikeste ja keskmise suurusega ettevõtete vajadustele, nagu panga ja raamatupidamistarkvara ühilduvus, massväljamaksed ja mitme kasutaja juurdepääs.
- *Wise Platform:* Platvorm, mida kasutavad pangad, krediidiasutused, finantseerimisasutused ja ettevõtluspartnerid, pakkudes klientidele odavamaid ja kiiremaid makseid ning konto funktsioone. Wise Platform on kättesaadav 17 pangas 11 riigis neljal kontinendil.

Seega, olles sündinud 2011. aastal inimestele mõeldud rahvusvahelise ülekandeteenusena, oleme nüüdseks kasvanud üleilmseks piiriüleste maksete võrgustikuks, mis asendab traditsioonilist rahvusvahelist pangandust kümne miljoni era- ja ärikliendi jaoks. Klientidel on nüüd Wise'is üle 3,7 miljardi naela (sealhulgas Wise Account ja Wise Business), välja on antud 1,6 miljonit deebetkaarti.

Inimesed kasutavad Wise'i, et saata raha piiriülesele, saada töötasu 30 erinevas riigis ja kulutada raha rohkem kui 176 riigis üle maailma.

Äriühingud kasutavad Wise'i, et viia oma äritegevus üleilmseks ja tegutseda rahvusvahelisel tasandil.

Pangad ja ettevõtjad kasutavad Wise Platformi, et pakkuda Wise'i kiirema ja odavama rahvusvahelise ülekandeteenuse eeliseid ka oma klientidele.

Töötlesime 2021. majandusaastal 54 miljardi naela jagu ülekandeid, säästes klientidele teenustasude pealt üle miljardi naela. See maht väljendus 421 miljoni naela suuruses tulus, mis kasvas peaaegu 40% võrreldes 2020. majandusaastaga, ja 2021. majandusaasta kohandatud EBITDA marginaal oli 26%.

B.1.3 Suurimad aktsionärid

Juhatuse Liikmete andmetel kuulub seisuga 4. august 2021 Äriühingu kogu emiteeritud aktsiakapitalist otseselt või kaudselt 3% või enam alltoodud isikutele (Seaduse 22. osa mõttes):

	A-klassi Aktsiad	B-klassi Aktsiad	Äriühingu emiteeritud aktsiad ⁽¹⁾
Kristo Käärman ⁽²⁾	186 858 255	186 802 356	18,78%
Taavet Hinrikus ⁽³⁾	103 616 498	53 966 926	10,42%
Valar Ventures.....	97 563 149	49 883 777	9,81%
Andreessen Horowitz	88 424 920	28 216 214	8,89%
IA Ventures.....	67 367 134	47 586 396	6,77%
Baillie Gifford	49 275 812	21 263 801	4,95%
D1 Capital Partners	37 931 096	—	3,81%
Long Pine Capital.....	31 676 472	—	3,18%

Märkused:

- (1) Arvutatakse ainult A-klassi Aktsiate alusel.
- (2) Sisaldab 779 766 A-klassi Aktsiat ja 779 766 B-klassi Aktsiat, mida omatakse kaudselt 100% osaluse kaudu Kotilda OÜ-s.
- (3) Omatakse kaudselt 100% osaluse kaudu OÜ-s Notorious.

Suuraktsionäridele kuuluvad A-klassi Aktsiad ja B-klassi Aktsiad paiknevad igas suhtes *pari passu* teiste A-klassi Aktsiate ja B-klassi Aktsiatega.

B.1.4 Peamised juhid

Ettevõtte tegevjuht on Kristo Käärman ja finantsjuht Matthew Briers.

B.1.5 Seadusjärgsed audiitorid

Kontserni seadusjärgne audiitor Prospektis sätestatud varasema finantsteabega hõlmatud perioodil on PricewaterhouseCoopers LLP, mille registrijärgne aadress on 1 Embankment Place, London WC2N 6RH, Ühendkuningriik.

B.2 Milline on emitendiga seotud peamine finantsteave?

Kuna emitent asutati 18.02.2021 Kontserni valdusühinguna tegutsemiseks, ei ole tal finantsajalugu ja seetõttu sisaldab Prospektis esitatud finantsteave Kontserni, s.o TransferWise Ltd ja selle tütarettevõtete konsolideeritud finantsteavet eelmiste majandusaastate kohta. Alljärgnevas tabelis on esitatud Kontserni kokkuvõtlik finantsteave märgitud perioodide kohta kooskõlas Euroopa Liidu poolt vastu võetud rahvusvaheliste finantsaruandlusstandarditega (IFRS). Varasema finantsteabe kohta esitatud raamatupidajate aruande osas puuduvad märkused. Kontserni varasem finantsteave 2021., 2020. ja 2019. aasta 31. märtsil lõppenud aastate seisuga ja nende kohta on esitatud ilma oluliste kohandusteta Kontserni auditeeritud finantsteabe, 2020. Majandusaasta Taasesitatud Võrdlusandmete ja 2019. Majandusaasta Taasesitatud Võrdlusandmete põhjal.

Väljavõteline konsolideeritud koondkasumiaruanne

	31. märtsil lõppenud majandusaasta		
	2021	2020*	2019*
		(mln £)	
Tulud	421,0	302,6	177,9
Tegevuskasum.....	44,9	23,6	12,2
Majandusaasta kasum.....	30,9	15,0	10,3

Väljavõteline konsolideeritud finantsseisundi aruanne

	Seisuga 31. märts		
	2021	2020*	2019*
	<i>(mln £)</i>		
Varad kokku	4301,8	2376,4	1112,7
Omakapital kokku	285,3	196,8	126,4

Väljavõteline konsolideeritud rahavoogude aruanne

	31. märtsil lõppenud majandusaasta		
	2021	2020*	2019*
	<i>(mln £)</i>		
Äritegevusest saadud netoraha.....	2073,9	1188,4	683,8
Investeeringustegevuses kasutatud netoraha.....	(671,8)	(20,9)	(123,0)
Finantseerimistegevusest tulenevad/(neis kasutatud) netorahavood.....	24,8	31,2	(6,6)

* Kontsern taasesitas teatud finantsinformatsiooni 2020. ja 2019. majandusaasta kohta selleks, et kajastada: (i) vigade parandust ja arvestuspõhimõtete muutmist 2021. majandusaasta konsolideeritud finantsaruannetes; ja (ii) kajastada 2021. majandusaasta konsolideeritud finantsaruannete esitamises tehtud muudatusi.

B.3 Millised on emitendile omased peamised riskid?

- Võib olla ka teisi äriühinguid, mis loovad tulevikus meie klientidele paremaid tooteid ja teenuseid.
- Üleilmsed ja majanduslikud muutused võivad vähendada nõudlust meie toodete ja teenuste järele.
- Me ei pruugi olla võimelised säilitama oma praegust mainet ja teeninduse taset.
- Seisame silmitsi võimalike küberrünnakutega, mis võivad ohustada meie IT-süsteeme ja koguni paljastada meie kliendiandmeid.
- Me võime langetada oma tasusid kiiremini kui vähendada oma kulusid, mis teeb meist vähem kasumliku ettevõtte.
- Tehingu- ja töötlemistasude tõus võib seada surve alla meie kasumlikkuse ja sundida meid hindu tõstma.
- Valuutakursi muutused mõjutavad meid ja liigne volatiilsus võib mõjutada meie kasumlikkust.
- Kehtivad õigusaktid võivad jätkuvalt lubada pankadel ja teistel konkurentidel varjata rahvusvaheliste maksete tasusid vahetuskursi piires viisil, mis ei ole klientide jaoks läbipaistev ning mis moonutab hinnavõrdlusi ebaõiglaselt.
- Me ei pruugi olla võimelised täitma õigusaktides kehtestatud loakohustusi, mille tulemuseks võib olla kulude suurenemine või koguni majandustegevuse keeld.

JAGU C – PÕHITEAVE VÄÄRTPABERITE KOHTA

C.1 Millised on väärtpaberite põhiomadused?

C.1.1 Liik, klass ja ISIN

Ettevõttel on kahte liiki aktsiaid – A-klassi Aktsiad ja B-klassi Aktsiad.

Äriühing teeb Prospekti alusel ettepaneku pakkuda Uusi A-klassi Aktsiaid, mis registreeritakse ISIN-koodiga GB00BL9YR756 ja SEDOL-numbriga BL9YR75, ning mis eeldatavasti lubatakse kauplemisele Londoni börsi põhinimekirjas sümboli „WISE“ all. Käesoleva Prospekti alusel ei esitata taotlust Uute A-klassi Aktsiate kauplemisele võtmiseks ning puudub garantii, et Uued A-klassi Aktsiad kauplemisele võetakse. B-klassi Aktsiaid ei noteerita ega kaubelda ühelgi väärtpaberibörsil ning need ei ole võõrandatavad ega kaubeldavad.

C.1.2 Vääring, nimiväärtus, pariteet, emiteeritud väärtpaberite arv ja kehtivusaeg

Aktsiate vääring on Ühendkuningriigi naelsterling. Prospekti kuupäeva seisuga on olemas 994 589 856 A-klassi Aktsiat nimiväärtusega 0,01 naela Aktsia kohta (kõik on täielikult makstud või krediteeritud kui täielikult makstud) ja 398 889 814 B-klassi Aktsiat nimiväärtusega 0,000000001 naela Aktsia kohta.

C.1.3 Aktsiatega seotud õigused

Uute A-klassi Aktsiatega seotud õigused on igati ühetaolised ja need Aktsiad moodustavad Äriühingu olemasolevate A-klassi Aktsiatega igas mõttes ühe ja sama aktsiaklassi, sealhulgas hääleõiguse ning kõigi dividendide ja muude väljamaksete mõttes, mida Äriühingu lihtaktsiakapitali arvelt välja kuulutatakse, tehakse või makstakse. Kui konkreetse aktsiaklassi puhul ei ole sätestatud teistsuguseid õigusi ja piiranguid, siis on A-klassi Aktsionäridel üldise õiguse kohaselt õigus saada osa Äriühingu lõpetamisel jaotatavast vara jäägist proportsionaalselt nende osalusega.

B-klassi Aktsiatega kaasnevad õigused on igati ühetaolised ja moodustavad igas mõttes ühe ja sama aktsiaklassi, sealhulgas seoses hääleõigusega. B-klassi Aktsiatest ei tulene õigust dividendidele ega Äriühingu likvideerimisel varade jäägi tagastamisele (välja arvatud nende nimiväärtus, mis on kõigi B-klassi Aktsiate kohta kokku 0,398889814 naela).

C.1.4 Väärtpaberite järjekohast emitendi kapitalstruktuuris maksejõuetuse korral

A-klassi Aktsiad paiknevad igas suhtes *pari passu* ega kanna endas kapitaliga seotud õigusi osaleda kasumi jaotamises (sealhulgas likvideerimisel), välja arvatud õigused, mis on seadusega ette nähtud. Varade jaotamisel likvideerimise korral või Äriühingu kohustuste täitmise järel allesjäänud vara jaotamisel Äriühingu lõpetamise korral kohaldub vastavalt kohalduvale seadusele järgmine järjestus:

- esiteks, kui on vastavaid tegemata makseid, makstakse eelisaktsiate omanikele täies ulatuses tagasi summa, mis selliste aktsiate eest tasuti;
- teiseks makstakse igale B-klassi Aktsionäriks nende B-klassi Aktsiate nimiväärtusele vastav summa (kui varade jäägist ei jätku iga aktsia nimiväärtusele vastava summa maksmiseks, siis jaotatakse allesjäänud vara B-klassi Aktsionäride vahel proportsionaalselt kogusummale, mis on muutunud käesoleva sätte alusel sissenõutavaks); ja
- kolmandaks, allesjäänud vara saldo (kui seda on) jaotatakse A-klassi Aktsionäride vahel proportsionaalselt A-klassi Aktsiate arvule.

C.1.5 Võõrandamispiirangud

A-klassi Aktsiate vabale võõrandamisele piiranguid ei ole.

B-klassi Aktsiad ei ole kaubeldavad ega võõrandatavad.

C.1.6 Dividendide ja väljamaksete tegemise põhimõtted

Kuigi oleme teinud suuri edusamme, on meil oma missiooni saavutamiseks veel pikk tee käia. Jätkame oma kasumimarginaalide reinvesteeringut oma taristusse ja toodetesse, keskendudes samal ajal oma klientidele ja nende kogemusele. Usume, et see suurendab mahtu, ulatust ja on lõppkokkuvõttes parim viis pikaajaliste aktsionäride väärtuse kasvatamiseks. Vaatame oma dividendide maksmise põhimõtteid regulaarselt üle, kuid ei prognoosi lähitulevikus dividendide välja kuulutada ega maksta.

C.2 Kus hakatakse väärtpaberitega kauplema?

FCA-le esitatakse taotlus OwnWise'i alusel emiteeritud A-klassi Aktsiate (sh Uute A-klassi Aktsiate) noteerimiseks FCA Ametliku Nimekirja standardsesse noteerimissegmenti ja Londoni börsile esitatakse taotlus OwnWise'i alusel emiteeritud A-klassi Aktsiate (sealhulgas Uute A-klassi Aktsiate) kauplemisele lubamiseks Londoni börsi põhinimekirjas.

C.3 Millised on väärtpaberitele omased peamised riskid?

- Meie A-klassi Aktsiaid võib mõjutada turuhindade kõikumine ja A-klassi Aktsiate turuhind võib ebaproportsionaalselt langeda vastuseks sündmustele, mis ei ole seotud meie tegevustulemustega.
- Meie Kaheklassiline Aktsiastruktuur võimaldab tõhustada teatavate Otsenoteerimise eelsete aktsionäride hääletuse tugevust, kes on otsustanud võtta vastu B-klassi Aktsiaid, piirates A-klassi Aktsionäride võimet mõjutada ettevõtte otsuseid.
- Me ei saa ennustada, millist mõju võib meie Kaheklassiline Aktsiastruktuur avaldada meie A-klassi Aktsiate turuhinnale.

JAGU D – PÕHITEAVE VÄÄRTPABERITE NOTEERIMISE JA REGULEERITUD TURUL KAUPLEMISELE VÕTMISE KOHTA

D.1 Millistel tingimustel ja ajakava alusel saan sellesse väärtpaberisse investeerida?

Pakkumise üldtingimused ja näitlik ajakava

Wise'i aktsionärideks saada soovivate klientide toetamiseks ja motiveerimiseks loome oma klientidele suunatud aktsionäride programmi („OwnWise“), mille eesmärk on premeerida kliente, kellest saavad ka pikaajalised aktsionärid, boonusaktsiate ja muude hüvedega. OwnWise on esialgu kättesaadav meie klientidele EL-i liikmesriikides ja Ühendkuningriigis ning piirdub esimesel aastal 100 000 osaleva kõlbliku kliendiga.

A-klassi Aktsionäridel ei ole kuidagi piiratud A-klassi Aktsiatega loobumine. A-klassi Aktsionärid võivad otsustada oma A-klassi Aktsiaid 12-kuulise perioodi jooksul müüa, kui nad ei soovi saada OwnWise'i programmi alusel boonusaktsiaid ja muid hüvesid. A-klassi Aktsionäridel on aga õigus OwnWise'i boonusaktsiatele ja muudele hüvedele üksnes siis, kui nad hoiavad A-klassi Aktsiaid 12 kuu jooksul OwnWise'i Hoidmisperioodi algusest alates 1. oktoobrist 2021.

Äriühing eraldab ja emiteerib kuni 2 500 000 A-klassi Aktsiat osalevatele Kõlblikele EL-i Klientidele (kes vastavad alltoodud tingimustele) tasuta. Kõlblikele EL-i klientidele seoses OwnWise'iga antavate Uute A-klassi Aktsiate koguarv määratakse kindlaks eeldatavasti pärast OwnWise'i Hoidmisperioodi lõppu ning see tehakse avalikult teatavaks ja avaldatakse Äriühingu veebilehel. OwnWise'i Hoidmisperiood algab 1. oktoobril 2021 ja kestab kuni (kaasa arvatud) 30. septembrini 2022.

Peamiste sündmuste eeldatav ajakava:

Sündmus	Kellaeg ja kuupäev
Periood, mille jooksul saavad kliendid registreerida oma huvi OwnWise'i programmis osalemiseks.....	17. juuni 2021 – 30. septembri 2021 keskpäev (ÜK aeg)
Prospekti avaldamine	7. september 2021
Periood, mille jooksul Kõlblike EL-i Kliente teavitatakse nende osaluse aktsepteerimisest OwnWise'i programmis.....	10. september 2021 – 30. september 2021 (kaasa arvatud)
OwnWise'i Hoidmisperiood.....	1. oktoober 2021 – 30. september 2022 (kaasa arvatud)
Kuupäev, milleks Kõlblikud EL-i Kliendid peavad esitama tõendi A-klassi Aktsiate kvalifitseeritud ostu(de) kohta	8. oktoober 2021
Kuupäev, milleks Kõlblikud EL-i Kliendid peavad teatama kavatsusest lõpetada OwnWise'i programmis osalemine või mitte saada OwnWise'i hüvesid	12. september 2022
Kuupäev, milleks Kõlblikelt EL-i Klientidelt võidakse nõuda tõendit kvalifitseeritud A-Klassi Aktsiate hoidmise kohta OwnWise'i Hoidmisperioodi jooksul	7. oktoober 2022
Teavitus Uute A-klassi Aktsiate lõpliku arvu kohta.....	28. oktoober 2022 või selle aja paiku
Osalevatele Kõlblikele EL-i Klientidele Uute A-klassi Aktsiate väljastamine	30. oktoober 2022 või selle aja paiku

Pakkumises osalemine ja investoritelt nõutavad sammud

Selleks, et teid loetaks Kõlblikuks EL-i Kliendiks, peate vastama kõlblikkuse kriteeriumidele, mille eesmärk on tagada, et toome meie aktsionäride ringi pikaks ajaks aktiivsed kliendid, sealhulgas (ilma piiranguteta) need, kes: (i) olid Wise'i erakliendid enne 2021. aasta 17. juunit; (ii) on teinud Wise'i kaudu vähemalt ühe valuutadevahelise tehingu enne 2021. aasta 17. juunit; (iii) elavad või asuvad EL-i jurisdiktsioonis, kus

kohaldatavad väärtpaperiseadused ja -eeskirjad lubavad teil osta ja omada Wise'i aktsiaid (ja võimaldavad teil anda teile Uusi A-klassi Aktsiaid, sealhulgas ilma põhjendamatute täiendavate materiaal- või menetlusõiguslike nõueteta); ja (iv) ei ole Wise'i ega Wise'i kontserni äriühingu praegused ega endised töötajad.

Kui olete Kõlblik EL-i klient, peate OwnWise'is osalemise huvi registreerima. Kõlblikud EL-i Klientid peaks oma huvi registreerima vahemikus 17. juuni 2021 ja 30. septembri keskpäev (ÜK aeg) 2021. Pärast registreerumist tuleb oodata Wise'i kinnitust e-posti teel, et olete valitud OwnWise'i programmi. Kui olete valitud, saabub selline kinnitus pärast käesoleva Prospekti avaldamist.

Kui OwnWise'is osalev Kõlblik EL-i Klient: i) omab A-klassi Aktsiaid OwnWise'i Hoidmisperioodi algusele eelneva tööpäeva lõpus (milleks on Londoni börsil kauplemise lõppemine); ja (ii) jätkab nende omamist 12 kuud pärast OwnWise'i Hoidmisperioodi algust 1. oktoobrist 2021 kuni 30. septembrini 2022 (kaasa arvatud), siis selle perioodi lõpus on sellel OwnWise'is osaleval Kõlblikul EL-i Klientil õigus saada Uusi A-klassi Aktsiaid ulatuses, mis vastab 5% A-klassi Aktsiate väärtusele (arvestades vastava A-klassi Aktsia turuväärtust ostuhetkel), mida ta omab OwnWise'i Hoidmisperioodi algusele eelneva tööpäeva lõpus (milleks on Londoni börsil kauplemise lõppemine) kuni maksimaalse väärtuseni Kõlbliku EL-i Klienti kohta 100 naela, mis ümardatakse allapoole lähima täisarvulise aktsiani, ja millele kohaldub minimaalne kogus 1 Uus A-klassi Aktsia.

Kui soovite lõpetada oma osalemise OwnWise'is või mitte saada OwnWise'i hüvesid, siis võtke ühendust meie abikeskusega (<https://wise.com/help/contact>) esimesel võimalusel ja vähemalt 14 tööpäeva enne OwnWise'i Hoidmisperioodi lõppu (s.o 12. september 2022).

Uue A-klassi Aktsiate andmine

Selleks et hõlbustada Uute A-klassi Aktsiate andmist, on Juhatus Liikmetele antud aktsionäride otsusega voli emiteerida ja jaotada A-klassi Aktsiaid fondi emissiooni teel. Juhatus Liikmed kasutavad seda voli nii, et Wise'i maksimaalne kulu piirdub 10 000 000 naelaga (mis võrdub maksimaalselt 100 naelaga iga osaleva kõlbliku klienti kohta) ja maksimaalne üleilmne emissioon on OwnWise'i raames 2 500 000 A-klassi Aktsiat. Lisaks on OwnWise'i programmiga seotud hinnanguline kogukulu 1,3 miljonit naela.

Uusi A-klassi Aktsiaid antakse ka Ühendkuningriigi ja võimalik, et ka teatavate muude jurisdiktsioonide kõlblikele osalevatele klientidele sisuliselt samadel tingimustel, ent mitte käesoleva Prospekti alusel, mis on seotud ainult Uute A-klassi Aktsiate saamisega Kõlblike EL-i Klientide poolt.

Kuigi OwnWise'is osalevatel klientidel on õigus saada OwnWise'i hüvesid üksnes juhul, kui nad jätkavad vastavate A-klassi Aktsiate hoidmist 12 kuu jooksul pärast EL-i Hoidmisperioodi algust 1. oktoobril 2021, siis ei piira OwnWise'i tingimused neil oma A-klassi Aktsiate osaluse võõrandamist sel perioodil mis tahes viisil.

Lahjendamine

Iga olemasoleva aktsionäri osalus A-klassi Aktsiates protsendina ettevõtte emiteeritud aktsiakapitalist pärast Uute A-klassi Aktsiate emiteerimist lahjendatakse eelduslikult ligikaudu 0,25 protsendi võrra A-klassi Aktsiate emissiooni tulemusena vastavalt OwnWise'ile (arvestades emiteeritud aktsiate arvu 20. augusti 2021 seisuga ja eeldades, et A-klassi Aktsiate maksimaalne arv, mis on 2 500 000, on emiteeritud OwnWise'i alusel terves maailmas ja et täiendavaid A-klassi Aktsiaid ei emiteerita enne A-klassi Aktsiate emiteerimist OwnWise'i alusel ja et ükski olemasolev aktsionär ei osale OwnWise'is).

OwnWise'i tühistamine

Wise jätab endale õiguse tühistada OwnWise või muuta selle tingimusi vastavalt Prospektis kirjeldatule. Wise teavitab osalevaid Kõlblikke EL-i Kliente igast pärast käesoleva Prospekti avaldamist toimunud tühistamisest või tingimuste muudatusest e-kirja teel ning kui see on kohalduva õiguse alusel nõutud, siis avaldab käesoleva Prospekti lisa.

Kauplemine

Prospekti kuupäeval on A-klassi Aktsiad lubatud kauplemisele FCA Ametliku Nimekirja standardses noteerimissegmendis ja Londoni börsi põhinimekirjas sümboli „WISE“ ning ISIN-koodi GB00BL9YR756 ja SEDOL-numbri BL9YR75 all. OwnWise'i alusel emiteeritud Uued A-klassi Aktsiad võetakse eelduslikult kauplemisele Londoni börsi põhinimekirjas. Selleks esitab Wise avalduse Londoni börsile, aga puudub garantii, et Uued A-klassi Aktsiad kauplemisele lubatakse. Eeldatakse, et kauplemine Uute A-klassi Aktsiatega algab 30. novembril 2022 või selle aja paiku.

D.2 Miks see prospekt koostatakse?

Tulu kasutamine ja hinnanguline netosumma

Prospekti eesmärk on anda Kõlblikele EL-i Klientidele teavet OwnWise'i kohta ja selle kohta, kuidas Kõlblikud EL-i Kliendid saavad osaleda OwnWise'is, et saada Uusi A-klassi Aktsiaid. OwnWise'i eesmärk on toetada ja motiveerida Wise'i kliente, kes soovivad saada Wise'i aktsionärideks, ja premeerida meie kliente, kellest saavad ühtlasi pikaajalised aktsionärid, Uute A-klassi Aktsiatega ilma igasuguste kuludeta aktsionäridele ja pakkuda neile muid hüvesid, mida pakutakse OwnWise'i programmi raames. Äriühing ja selle praegused Aktsionärid ei saa ega kasuta Prospekti alusel Uute A-klassi Aktsiate pakkumisest saadud tulu.

Olulised huvide konfliktid

OwnWise'iga seoses puuduvad olulised huvide konfliktid.

Märkimislepingud

OwnWise'i suhtes ei kohaldata ühtegi märkimislepingut.

2. RISKITEGURID

Allpool kirjeldatud riskitegurid ei kata kõiki meie riske ja neid tuleks käsitleda pelgalt suunistena. Kui mõni neist riskidest realiseerub, võib see oluliselt ja negatiivselt mõjutada meie mainet, äritegevust, finantsseisundit, tegevuse tulemusi ja väljavaateid.

2.1. Me seisame silmitsi mitmete riskidega, mis võivad mõjutada meie kasvu.

2.1.1. Võib leiduda teisi äriühinguid, mis loovad tulevikus meie klientidele paremaid tooteid ja teenuseid.

Meie tulude kasv sõltub peamiselt üha rohkemate valuutadevaheliste tehingute töötlemises, mis omakorda sõltub suuremast arvust inimestest ja ettevõtetest, kes kasutavad tulevikus meie tooteid ja teenuseid. Kui teised äriühingud loovad meist paremaid tooteid või teenuseid, võivad inimesed ja ettevõtted lõpetada meie toodete ja teenuste kasutamise, millel oleks negatiivne mõju meie mahtudele ja kasvule ning omakorda meie tuludele ja kasumlikkusele.

Meiega konkureerivad paljud ettevõtted, nagu traditsioonilised ja uusi tehnoloogilisi lahendusi kasutavad pangad, traditsioonilised valuutavahetusettevõtted ja areneva tehnoloogiaga uued ettevõtted. Mõnel meiega konkureerival äriühingul võivad olla meie ees teatud eelised, sealhulgas suuremad kliendibaasid, maht, mastaap ja turuosa kui meil, samuti ei pruugi neile kohalduvad loa-, kapitali-, likviidsus- ja muud regulatiivsed nõuded olla sama koormavad. Samuti võivad nad eraldada rohkem vahendeid oma toodete ja teenuste arendamiseks. Need äriühingud võivad investeerida rohkem ka oma toodete ja teenuste edendamisse ja müüki ning nad võivad pakkuda madalamaid hindu, sealhulgas ristsubsideerides oma tootepakkumisi, mida me püüame vältida.

2.1.2. Globaalsed ja majanduslikud muutused võivad vähendada nõudlust meie toodete ja teenuste järele.

Meid mõjutavad üleilmsed ja kohalikud makromajanduslikud sündmused ja tingimused, sealhulgas poliitilised ja sotsiaalsed tingimused, majanduskasvu määrad ning valitsuse kulutused ja reguleerimine, sealhulgas proteksionistlik poliitika ja õigusaktid. Muutused üleilmsetes ja kohalikes makromajanduslikes sündmustes ja tingimustes võivad mõjutada nõudlust meie toodete ja teenuste ning meie äriklientide ja partnerite toodete ja teenuste järele.

Kuna märkimisväärse osa rahvusvahelistest ülekandetehingutest algatavad välismaalased, puhkajad ja perega välismaal elavad isikud, võivad nõrgad ülemaailmsed majandustingimused, mis piiravad välismaalastest töötajate majanduslikke võimalusi ja vähendavad või häirivad rändemustreid, avaldada maksete mahtudele samasugust negatiivset mõju. Lisaks võivad maksemahte vähendada ka riikide piirangud rahvusvahelisele reisimisele ja sisserändeseaduste muudatused, mis raskendavad üksikisikutel välismaale migreerumist või välismaal töötamist.

Meid on mõjutanud ka COVID-19 pandeemia, millel on jätkuvalt märkimisväärne mõju maailmamajandusele ja turgudele, kus me tegutseme. COVID-19 pandeemia algus põhjustas märkimisväärset turu- ja vahetuskursi volatiilsust, kusjuures USA dollari ja euro vahetuskursid liikusid ühe nädala raames nii 12 kuu kõrgeimale kui ka madalaimale tasemele, mis tõi kaasa valuutakursi muutustest põhjustatud kahjumi suurenemise. Seda volatiilsust täheldati eelkõige keskmise mahu vähenemises kliendi kohta. COVID-19 pandeemiaga seotud piiravad meetmed võivad jääda kehtima märkimisväärseks ajaks, mis tingib ülemaailmse rahaliikumise mahu ja valuutakursside jätkuva volatiilsuse.

Covid-19 pandeemia mõju meie tegevusele on ebamäärane ja seda on raske ennustada. See hõlmab pandeemia kestust, selle tõsidust, viiruse ohjeldamise või selle mõju ravimise meetmeid, selle mõju klientide käitumisele ja nõudlusele, selle mõju rändajatele ning sisserände mustreid ja õigusnorme, vaksineerimiste kättesaadavust, kasutuselevõttu ja tõhusust ning seda, kui kiiresti ja mil määral normaalsed majandus- ja töötingimused taastuvad.

2.1.3. Meil ei pruugi õnnestuda tegutseda uutel või olemasolevatel turgudel ja/või laiendada oma toodete ja teenuste pakkumist meie olemasolevatel turgudel.

Uutele turgudele sisenemisel võime vajada tegutsemiseks kohalikke nõusolekuid ja/või lube või kokkulepet kohaliku finantseerimisasutusega. Meil ei pruugi olla võimalik saada või säilitada vajalikke nõusolekuid ja lube, et tegutseda turgudel ja/või laiendada oma toodete ja teenuste pakkumist. Lisaks, kui me ei taotle vajalikke nõusolekuid või lube, ei pruugi meil olla võimalik leida sobivaid kohalikke finantseerimisasutusi, et saaksime sellistel turgudel tegutseda. See võib piirata meie võimet oma äri kasvatada ning avaldada negatiivset mõju tuludele ja kasumlikkusele tulevikus.

Meil on kohalike finantseerimisasutustega palju lepinguid, mis võimaldavad meil tegutseda uutel turgudel, kus me ei ole tegevusluba omandanud. Meil võib olla lahkavamus selliste kohalike finantseerimisasutustega (nagu on juhtunud minevikus) ja nad ei pruugi olla võimelised täitma või ei taha täita oma kohustusi, mis tulenevad meiega sõlmitud asjaomastest lepingutest. Kohalike finantseerimisasutustega sõlmitud kokkuleppeid ja tegevusstruktuure võivad vaidlustada ka kohalikud reguleerivad asutused või muud valitsusasutused, mille tulemuseks võib olla struktuuri ümbertõlgendamine või lõpetamine, millel võib olla oluline finants- ja regulatiivne mõju (sealhulgas maksualane mõju).

2.1.4. Õiguslikud ja regulatiivsed režiimid võivad takistada mittepankade otsest juurdepääsu maksete taristule, sealhulgas keskpankade kliiringusüsteemidele, mis võivad mõjutada meie võimet pankadega konkureerida.

Meie eesmärk on pääseda ligi riiklike maksete taristule jurisdiktsioonides, kus me tegutseme, et pakkuda kiiremaid ja odavamaid rahaülekandeid. Paljudes jurisdiktsioonides, näiteks Ühendkuningriigis, EL-is ja Singapuris, on poliitikakujundajad tunnistanud, et juurdepääs riiklikule maksetaristule ei tohiks piirduda pankadega, kes võtavad vastu hoiuseid ja annavad laenu. Poliitikakujundajad

paljudes teistes jurisdiktsioonides, sealhulgas USAs, Jaapanis ja Indias, lubavad jätkuvalt juurdepääsu maksesüsteemidele vaid väikese rühma hoiuseid võtvatele ja laenu andvatele asutustele, mistõttu neil asutusel on meiega võrreldes võimalik töödelda tehinguid kiiremini ja väiksemate kuludega. Kuna meie eesmärk ei ole ristsubsideerida marsruute või kliente, võivad sellised piirangud mõjutada meie võimet konkureerida nende asutustega või alandada hindu nendel suundadel kooskõlas meie missiooniga, mis omakorda võib kahjustada meie mainet.

2.1.5. Enamik kliente ühineb meiega, sest nad kuulevad meie suurepäraresetest toodetest ja teenustest, kuid me ei pruugi olla võimelised säilitama sama maine ja teeninduse taset.

Oleme ehitanud klientide soovitatud tooteid ja teenuseid, mida toidab intuiitiivne disain ja mida toetab tugev kliendikogemus.

Meie tooted ja teenused on kohandatud vastavalt meie klientide vajadustele, selliste funktsioonidega nagu täpsed hinnangud rahaülekannete saabumise aja kohta, automaatne isikusamasuse kontrollimine ning veebipõhine ja rakendusesisese tõrkeotsingu abi. Need funktsioonid vähendavad tarbetuid kliendikontakte, vähendavad meie sisekulusid ning säästavad klientide aega ja raha. Kui me ei suuda jätkata klientidele atraktiivsete toodete ja teenuste pakkumist, sest näiteks kui me ei suuda asjakohaselt kontrollida klienditeeninduse kontaktide sagedust või säilitada rakenduste töötlemiseks või klienditeeninduse lahendamise aja parandamiseks piisavat kontrollivõimet, võib see vähendada meie toodete ja teenuste kvaliteeti. Samuti võib see suurendada meie kulusid ja vähendada tehingumahtusid, mis mõjutaks meie võimet alandada hindu meie klientide jaoks ning võib avaldada negatiivset mõju meie kasvule ja kasumlikkusele.

Lisaks võib igasugune negatiivne reklaam Wise'i, meie toodete ja teenuste ning meie inimeste kohta, olenemata selle õigsusest, kahjustada meie brändi ja mainet. Oleme minevikus kogunud negatiivse reklaami juhtumeid, sealhulgas siis, kui Brasiilia finantseerimisasutus MS Bank tegi meedias ja endistele klientidele teatud avaldusi meie suhete kohta. MS Bank võib jätkata Wise'i kohta negatiivse reklaami tekitamist ja me võime tulevikus kogeda ka teisi negatiivse reklaami juhtumeid. Igasugune tulevane negatiivne reklaam Wise'i kohta seoses meie toodete ja teenuste kvaliteedi, kasutajakogemuse ja usaldusväarsusega ning meie vastavusega kohalikele seadustele või lepingulistele kokkulepetele võib kahjustada meie mainet, meie võimet sõlmida ärikokkuleppeid ja klientide usaldust meie vastu.

2021. aasta veebruaris lõpetasime oma tootemargi vahetuse TransferWise'ist Wise'iks, et kajastada meie äri arengut palju kaugemale kui rahvusvahelised ülekanded inimestele. Kuigi muutus ei muutnud meie toote- ja teenusepakkumist ega seda, kuidas meie kliendid meie tooteid ja teenuseid kasutavad, on võimalus, et uue kaubamärgi aktsepteerimine on pikk protsess ja mõned meie olemasolevad kliendid ei pruugi seda lühikese aja jooksul ära tunda.

Kui me ei suuda säilitada oma tugevat brändi, mainet või kliendikogemust, võime kaotada olemasolevad kliendid või jätta uued kliendid võitmata, mis mõjutaks negatiivselt meie mahtusid ja kasvu.

2.1.6. Oma toodete ja teenuste pakkumiseks sõltume mõnest meie välisest teenusepakkujast.

Kasutame väliseid teenusepakkujaid oma äritegevuse teatud aspektides, nagu operatiiv- ja rahaliste vahendite haldamise funktsioonid, ettemakstud kaardid, deebetkaardid, valuutanoteeringud, andmeanalüüs, pilvsalvestusruum (nt AWS), sanktsioonide järgimine, personalijuhtimine ja muud tugiteenused. Nende teenusepakkujate süsteemide mis tahes rike, peamiste tootomaduste või lepinguliste tarnetingimuste muutmine, vajaliku litsentsimise säilitamine, suutmatus olla kursis turu arenguga, maksejõuetus või nendega sõlmitud lepingute lõpetamine võib kahjustada meie võimet pakkuda oma tooteid ja teenuseid ning seega ka meie mainet ja lõppkokkuvõttes meie finantstulemusi.

Kui me ei suuda kinni pidada meie väliste teenusepakkujatega kokku lepitud tingimustest, teenusetasemetest või eesmärkidest, võivad meie suhted nendega olla negatiivselt mõjutatud, mis võib nõuda meilt klientidele pakutavate teenuste vähendamist. See hõlmab meie lepinguid Mastercardi ja Visaga, mis nõuavad meilt teatud mahukünniste saavutamist.

Kõik meie välised teenusepakkujad võivad püüda kehtestada või muuta tingimusi, mis suurendavad kulusid, või tingimusi, mida me ei suuda täita või mis on meile ärioluliselt vastuvõetamatud. Samuti võivad nad otsustada lõpetada kõik või osa oma suhetest meiega. Kui see juhtub, ei pruugi meil olla võimalik leida asendusteenuse osutajat kaubanduslikult vastuvõetavatel tingimustel või üldse mitte või me ei pruugi olla suutelised arendama oma asendustehnoloogiat, mis omakorda pärsiks meie kasvu.

2.1.7. Meil võivad olla vaidlused vastaspooltega, sealhulgas kohalike finantseerimisasutustega, mille lahendamine võib osutuda kulukaks ja aeganõudvaks.

Sõlmime lepinguid erinevate osapooltega, et juhtida oma äri, sealhulgas kohalike finantseerimisasutustega. Vaidlused selliste kohalike finantseerimisasutustega võivad viia selleni, et nad hoiavad kinni meie või meie klientide raha või võtavad muid meetmeid, mis võivad meile kahjulikud olla. Näiteks sel aastal esitasime hagi Inglismaa ja Walesi kohtusse (*High Court of Justice, Business and Property Courts of England and Wales, Commercial Court*), et saada tagasi 6,0 miljonit naela (koosnedes u 7,5 miljonist USA dollarist ja 4 miljonist Brasiilia reaalist), mida hoiti Wise'i tehinguteks mõeldud likviidsusreservis ja mille pidas ebaõiglaselt kinni finantseerimisasutus MS Bank, kellega meil oli sõlmitud leping. Wise nõuab sellega seoses ka kahju, viivise ja kulude hüvitamist, mille suurust ei ole hetkel võimalik täpselt hinnata. Asi on menetluses ja me ei saa selle tulemust praegu ennustada. Oleme oma 2021. aasta finantsaruannetes moodustanud 6,7 miljoni naela suuruse eraldise, mis on seotud MS Bankis asuva likviidsusreserviga (6,0 miljonit naela) ja MS Banki võlgnevusega (0,7 miljonit naela). MS Bank on esitanud Wise'i vastu hagid seoses kliendiandmete tagastamise ja kasutamise, mida koguti lepingu kehtivuse ajal, ning sellest tulenevate kahjuhüvitistega, samuti võib esitada muid nõudeid, mis tulenevad suhte lõpetamisest Wise'iga, sealhulgas lepinguliste hüvitistega seotud nõudeid, olenemata sellest, kas need nõuded on sisuliselt põhjendatud või mitte. Me

ei ole oma 2021. majandusaasta finantsaruannetes nende küsimuste tarbeks täiendavat eraldist moodustanud.

Lisaks oleme aru saanud, et MS Banki mahitusel algatab MS Banki peakorteri asukohaks oleva Parana Osariigi Föderaalpolitseiamet uurimise seoses selle lepingulise suhte lõpetamisega. Prokuröri aruande kohaselt on MS Bank esitanud kriminaalsüüdistusi maksudest kõrvalehoidumise ja valuutakontrollinõuete rikkumiste kohta. Kuigi Brasiilia seaduste kohaselt ei tähenda uurimise algatamine seda, et kuritegu on ilmtingimata toime pandud, ja me ei usu, et on toimunud ühtegi kuritegu, kavatseme teha koostööd ametivõimudega, et see küsimus lahendada.

Kui meil on lahkarvamusi või vaidlusi kolmandate isikutega, sealhulgas kohalike finantseerimisasutustega, võib see piirata meie võimet pakkuda oma tooteid ja teenuseid teatud jurisdiktsioonides ning viia eespool kirjeldatud tüüpi vaidluste ja uurimisteni, mis võivad osutada kulukaks ja aeganõudvaks.

2.1.8. Kehtivad õigusaktid võivad jätkuvalt lubada pankadel ja teistel konkurentidel varjata rahvusvaheliste maksete tasusid vahetuskursi piires viisil, mis ei ole klientide jaoks läbipaistev ja moonutab ebaõiglaselt hinnavõrdlusi.

Niikaua kui inimesed ja ettevõtted ei saa võrrelda oma panga pakutavate valuutadevaheliste ülekannete tasusid alternatiivsete võimalustega nagu Wise, ei saa me eeldada, et nad saavad valida odavama variandi. Vaid suhteliselt väike osa inimestest mõistab tasusid, mida neilt raha ülekandmise eest võetakse, osaliselt seetõttu, et finantseerimisasutused varjavad valuutakursside tasusid.

Isegi kui seadusi selles osas muudetakse, võivad reguleerivad asutused olla aeglased pankade ja turgu valitsevate operaatorite õiguslike avalikustamishõuete jõustamisel. Näiteks EL-i Piiriüleste Maksete Määrus II on EL-i liikmesriikides vahetult kohaldatav, ilma et oleks vaja muuta riigisisest õigust. Alates 19.04.2020 nägi see ette Euroopa Liidu siseste kaardipõhiste tehingute ja krediidikorralduste läbipaistvuse (samas kui kaartide väljastajate suhtes kohaldatakse sarnaseid nõudeid alates 19.04.2021), kuid praeguseks on selle määruse nõudeid jõustanud vaid üksikud riiklikud reguleerivad asutused. Pangad ja turgu valitsevad ettevõtjad võivad samuti olla nende seaduste vastuvõtmisel aeglased.

Kui pangad ja teised konkurendid jätkavad oma klientidelt tasude küsimist läbipaistmatul viisil, sealhulgas seetõttu, et reguleerivad asutused ei jõusta õigusakte või muul põhjusel, võib see omakorda kahjustada meie konkurentsivõimet ja kasumlikkust.

2.2. Seisame silmitsi mitmesuguste tegevusriskidega, mis võivad mõjutada meie kasumlikkust ja mainet klientide silmis.

2.2.1. Seisame silmitsi võimalike küberrünnakutega, mis võivad ohustada meie IT-süsteeme ja koguni paljastada meie kliendiandmeid.

Meie IT-süsteemid ja meie partnerite, kohalike finantseerimisasutuste, kellega me koostööd teeme, ja teenusepakujate (näiteks AWS) süsteemid võivad olla haavatavad küberrünnakute suhtes, mis pärinevad mitmest allikast, mis kipuvad

kasutama erinevaid keerukaid ja petturlikke võtteid. Küberrünnakud võivad paljastada meie klientide tundlikud andmed (näiteks nende nimed, aadressid ja pangakonto andmed), põhjustada volitamata tehinguid ja põhjustada meie toodete ja teenuste edasilükkamist või ajutist sulgemist. Meie turvameetmeid võidakse rikkuda ka inimlike eksimuste ja süsteemivigade tõttu.

Finantsteenuste osutajate puhul, nagu Wise, on üldiselt selliste rünnakute oht kõrgendatud. Süsteemid ja protsessid, mille oleme välja töötanud oma andmete ja kliendiandmete kaitsmiseks ning andmete kaotamineku ja muude turvarikkumiste vältimiseks, ei pruugi pakkuda piisavat kaitset.

Kui meie tooted ja teenused katkestatakse pikemaks ajaks või sageli, võivad meie kliendid pidada meie süsteeme ebausaldusväärseteks ja pöörduda mõne teise äriühingu poole, mis mõjutaks meie kasumlikkust ja kasvu. Kui mis tahes küberrünnak või süsteemirike põhjustab kahju meie klientidele või partneritele, võivad nad taotleda ka märkimisväärset hüvitist oma kahjude eest, mis isegi kui see ei õnnestu, oleks tõenäoliselt aeganõudev ja kulukas, suunaks meie meeskonna tähelepanu kõrvale ja võiks avaldada negatiivset mõju meie mainele.

2.2.2. Tehingu- ja töötlemistasude tõus võib seada surve alla meie kasumlikkuse ja sundida meid hindu tõstma.

Meie maksetöötledajad ja partnerid võtavad tasusid, mida võib teatud aja möödudes ja vähese etteteatamisega suurendada. Meie kaarditöötledajad võivad samuti tõsta tasusid, mida võetakse iga tehingu eest krediit- ja deebetkaardiga ja mis võidakse edasi suunata meile või meie klientidele.

Riigid võivad kehtestada ka maksete töötlemise maksu või nõuda klientidele täiendavate maksude või tasude kehtestamist või muul viisil mõjutada seda, kuidas me oma teenuseid osutame. Kõik sellised maksud või kõrgemad tasud võivad suurendada meie tegevuskulusid, nõuda meilt lisatagatise esitamist, vähendada kasumimarginaali ja avaldada meie hindadele survet.

2.2.3. Meie tootele võib tekkida finantskahjusid, mis on tingitud vigadest meie koodibaasis või muudest mitteautomatiseeritud töötlemise vigadest.

Meie taristu toetab klientide rahaliste vahendite liigutamist. Seda taristut toidavad omakorda tarkvara ja mitteautomatiseeritud protsessid, mida me mõlemaid arendame ja rakendame ettevõttesiseselt. Arendame seda tarkvara pidevalt eesmärgiga täiustada oma tooteid ja teenuseid klientidele. Kuid vead meie koodibaasis ja manuaalsed vead meie protsesside toimimises võivad põhjustada töötlemis- ja maksevigu, mis, kui neid ei tuvastata, võivad põhjustada märkimisväärset rahalist kahju. Tehnoloogiaettevõtte väärtustame täitmise kiirust ja meil on olemas kontrollmehhanismid nii nende vigade ennetamiseks kui ka avastamiseks; sellised mehhanismid võivad siiski olla ebapiisavad või ebaõnnestuda, mille tulemuseks on avastamata kadude tekkimine.

2.2.4. Me võime langetada oma tasusid kiiremini kui oma kulusid, mis teeb meist vähem kasumliku ettevõtte.

Meie missioon on vähendada oma tasusid nullini. Oleme pühendunud oma toodete ja teenuste, operatsioonide ja taristu optimeerimisele ning hindade jätkusuutlikule alandamisele kooskõlas meie missiooniga. Kuna meie tulud koosnevad olulisel määral tasudest, mida me oma teenuste eest küsime, võib kuludest kiirem tasude vähenemine avaldada negatiivset mõju meie majandustulemustele. Meie võime teenida tulevikus jätkusuutlikke tasusid võib olla negatiivselt mõjutatud, kui me ei suuda jätkata oma taristu laiendamist kas regulatiivsete piirangute tõttu või muul viisil või kui me võime nõuda diferentseeritud määrasid erinevate geograafiliste piirkondade vahel. Tasude oluline või jätkusuutmatu vähendamine meist sõltumatutel põhjustel seoses meie kuludega, kohustuslike tasupiirangute kehtestamine või teatud liiki tasude või tasude võtmise meetodite kaotamine võib mõjutada meie kasumlikkust.

2.2.5. Me ei pruugi pettusi piisavalt tulemuslikult ära hoida.

Mitmed kolmandad osapooled ja sisemised osapooled võivad üritada meie tooteid ja teenuseid kasutades tegeleda mitmesuguste pettustega. Näiteks võib töötaja teadlikult töödelda meie valduses olevate pangakontode andmete volitamata muutmist või esitada või muuta selliseid andmeid pärast pettuse ohvriks langemist, mis võib kaasa tuua rahaliste vahendite väljamaksmise sobimatutele isikutele.

Kolmandad isikud on minevikus võtnud ja võivad tulevikus võtta petturlikke meetmeid või teha pettusi, näiteks esitleda end finantsteenuste osutajana, sealhulgas Wise'ina, et tagada raha ülekandmine klientidelt, mida nimetatakse APP-pettuseks. Me ei osale CRM-is, mis on valdkonna vabatahtlik tegevusjuhend, mis annab finantsettevõtetele raamistiku, mida kasutada, et teha kindlaks, millal tuleks APP-pettuste ohvritele hüvitist maksta. Selle asemel on meil olemas oma valdkonna juhtivad turvameetmed, et avastada, ennetada ja peatada seda tüüpi pettusi, kuid ei saa anda garantiid, et need meetmed on tõhusad uute ja pidevalt arenevate pettuste või pettuste vormide vastu või et kliendid peavad meid jätkuvalt turvaliseks. Kõik pettusejuhtumid võivad põhjustada trahve ja mõjutada meie mainet ning muuta meid vähem turvaliseks kui teisi traditsioonilisi panku, sealhulgas neid, kes on CRM-ile alla kirjutanud.

2.2.6. Meie sisemine finantsaruandlus ja muud kontrollid võivad ebaõnnestuda, mis võivad põhjustada kahjusid ja tulemuste väärkajastamist.

Meie ettevõtte tugineb sisekontrollile ja protseduuridele, mis reguleerivad finantsaruandlust ja -raamatupidamist, kliendi- ja juhtimisteavet, krediidiriski, valuutariski, õigusnormidele vastavust ja muid meie äritegevuse aspekte. See hõlmab kontrollide usaldusväärsete aruannete esitamiseks, regulatiivsetele nõuetele vastamiseks ja pettuste vältimiseks. Sellised sisekontrollimehhanismid peavad meie ettevõtte laienemisel edasi arenema ning meie võetavad meetmed ei pruugi olla piisavad või võivad kaasa tuua märkimisväärseid lisakulusid.

Nende sisekontrollimehhanismide ebaõnnestumine ohustab meid regulatiivmeetmete võtmisega, märkimisväärsete trahvide määramisega, kohtuvaidlustesse kaasamisega, hüvitiste või otsese rahalise kahju maksimisega või meie tegevuslubade tühistamise ning sisekontrollikeskkonna parandamiseks vajalike kulude suurenemisega. Ebatõhus sisekontroll finantsaruandluse üle võib põhjustada ka vigu või muid probleeme meie finantsaruannetes. Kõik sellised ebaõnnestumised võivad vähendada ka usaldust meie kaubamärgi vastu ja kahjustada meie võimet meelitada ja hoida kliente ja partnereid.

2.2.7. Me toetume mitmele tehnoloogiaplatformile ja -teenusele ning nende koostalitlusvõimele, mis võib ebaõnnestuda.

Sõltume oma toodete ja teenuste võimest olla ühilduv ja lõimida erinevate operatsioonisüsteemide, tarkvara ja riistvaraga, samuti veebibrauseritega, mida me ei kontrolli, sealhulgas meie partnerite süsteemidega. Mis tahes muudatused nendes süsteemides, mis halvendavad meie toodete ja teenuste funktsionaalsust, põhjustavad meile lisakulusid või -nõudeid või annavad eeliskohtlemise konkurentsivõimelistele teenustele, sealhulgas meie partnerite konkureerivatele teenustele, võivad oluliselt ja negatiivselt mõjutada meie toodete ja teenuste kasutamist. Lisaks võivad süsteemi integraatorid ilmutada ebapiisavat isu, et võimaldada meie toodetel ja teenustel lõimuda erinevate operatsioonisüsteemide, tarkvara ja riistvaraga. Kui meie klientide või partnerite tarkvara ei ühildu meie avatud API-ga, võib neil olla raske meie toodetele ja teenustele juurde pääseda ja neid kasutada. Kõik need tegurid võivad põhjustada klientide kaotust, mis toob kaasa mahtude vähenemise ja negatiivse mõju meie kasvule.

2.2.8. Me võime kaotada olemasolevad töötajad ja ka võimekuse meelitada ligi ja hoida õigeid töötajaid.

Meie varasemad tulemused on meie asutaja juhitud töötajate meeskonna jätkuvate teenuste ja panuse tulemus.

Aeg-ajalt toimuvad meie meeskonnas tõenäoliselt muutused, mis tulenevad juhtide või oskustöölise palkamisest või lahkumisest, mis võib häirida meie äri ja nõuda märkimisväärset aega, koolitust ja ressursse, et leida sobivad asendid ja lõimida need Wise'iga.

Õigete juhtide või oskustöölise värbamine ja säilitamine võib muutuda mõnes konkreetses kontoris raskemaks või kulukamaks või üldisemalt kogu maailmaturul, kuna inimesi, kellel on vajalikud oskused, napib, ning me eeldame, et see puudus ja tihe konkurents talentide pärast jätkub.

2.2.9. Me võime omandada teisi ettevõtteid, kuid need omandamised ei pruugi vastata ootustele ja/või need võivad tekitada riski meie laiemale tegevusele.

Tulevikku vaadates võime kaaluda omandamisvõimalusi osana oma strateegiast. Kõik omandamised, mida me teostame, võivad meid seada silmitsi lõimimise ning muude riskide ja raskustega, sealhulgas alltooduga:

- raskused omandatud äriühingu raamatupidamise, arvepidamise ja sisekontrollimehhanismide kinnitamisel;
- raskused omandatud ettevõtte infotehnoloogiasüsteemide ja -platvormide lõimimisel ning oluliste töötajate säilitamisel;
- raskused regulatiivsete nõuete täitmisel või omandatud tegevusloa alusel tegutsemisel või selle uuendamisel;
- suutmatus teenida eeldatavat rahalist kasu (nt üldkulude sünergia puudumise, ootamatute tehingute või jooksvate kulude või alahinnatud kohustuste tõttu); ja
- juhtkonna aja ja tähelepanu kõrvaesuunamine olemasolevalt tegevuselt ja ärivõimalustelt.

Kui mõni neist riskidest peaks realiseeruma, ei pruugi me olla suutelised omandamistest eeldatavat kasu saama. Lisaks võib meie finantstulemusi pärssida see, et me kanname kulusid ja kasutame olulisi ressursse, et lahendada eespool määratletud probleeme.

2.3. Seisame silmitsi mitmesuguste finantsriskidega, mis võivad mõjutada meie kasumlikkust ja kapitalipositsiooni.

2.3.1. Valuutakursi muutused mõjutavad meid ja liigne volatiilsus võib mõjutada meie kasumlikkust.

Oleme avatud rahvusvaheliste ülekannete vahetuskursiriskile sest, nagu enamiku ülekannete puhul, tagame oma klientidele keskmise turu vahetuskursi, mis on keskpunktiks hinna vahel, mida turg on valmis valuuta eest maksma, ja hinna vahel, millega turg on valmis valuutat müüma. Kui klient algatab Wise Transfer ülekande, on enamikul juhtudel see määr piiratud aja jooksul tagatud, et klient saaks oma ülekannet rahastada.

Kui valuutakursid muutuvad tehingu kirjendamise (vahetuskursi kehtestamise ajal) ja saajale väljamaksmise vahel, võime selle tehinguga kahju kannatada. Samuti, lubades meie klientidel kasutada meie teenuseid turgude sulgemisel (nt nädalavahetustel), puutume kokku vahetuskursi kõikumistega perioodidel, mil rahvusvahelisi ülekandeid ei saa kohe vahetada.

Vahetuskursi liikumise risk on kõige teravam valuutakursside suurte lühiajaliste kõikumiste ajal. Näiteks 2020. aasta märtsis põhjustas alanud COVID-19 pandeemia märkimisväärset turu- ja vahetuskursi volatiilsust, kusjuures USA dollari ja euro vahetuskursid liikusid ühe nädala raames nii 12 kuu kõrgeimale kui ka madalaimale tasemele, mis tõi kaasa valuutakursikahjumi suurenemise.

Samuti seisame silmitsi riskidega, mis on seotud skeemidega, mille eesmärk on kasutada vahetuskursi volatiilsust, näiteks keerukate algoritmide ja internetirobotite abil. Ei ole mingit garantiid, et meie sisekontrollimehhanismid suudavad tulevikus tõhusalt tuvastada ja takistada selliseid rünnakuid, nõudes meilt märkimisväärsete ressursside kulutamist, et taastada kahju, pärssida meie võimet alandada hindu või kahjustada meie kasumlikkust.

Meie paigaldatud meetmed, mille eesmärk on jälgida ja juhtida meie valuutakursi liikumise riski, sealhulgas nii loomulikke kui ka aktiivselt juhitud riskimaandusi, ei pruugi olla tõhusad.

2.3.2. Meil on vastaspooltest, sealhulgas teistest finantseerimisasutustest tulenevad krediidiriskid.

Meil on praegu ja ka edaspidi risk, et meie vastaspoolte, sealhulgas teiste finantseerimisasutuste äri- ja rahanduslik usaldusväärsus saab tegelikult või tajutavalt kannatada eelkõige seoses finantseerimisasutustes hoitava raha ja raha ekvivalentidega, valuuta hankimisega ja kohalike pangamakseteenuste osutamisega. Kui finantseerimisasutus ei läbi stressitesti või nõuab oma aktsionäridelt, võlausaldajatelt ja/või vastavatelt riikidelt kaitsjonit, võib see tuua kaasa märkimisväärseid likviidsusprobleeme ja -kahjusid või teiste asutuste makseviivitusi. Isegi vastaspoole või olulise finantseerimisasutuse krediitivõime tajutav puudumine või sellega seotud kahtlused võivad põhjustada kogu turgu mõjutavaid likviidsusprobleeme ja -kahjusid või makseviivitusi finantseerimisasutuste poolt, kelle suhtes meil on riskipositsioon, mis omakorda võib mõjutada meie äri- ja finantsseisundit. Seda finantseerimisasutuste vastastikusest sõltuvusest tulenevat riski nimetatakse mõnikord „süsteemseks riskiks“ ja see võib negatiivselt mõjutada finantsvahendajaid, nagu valdkonna maksesüsteemid ja pangad, kellega me igapäevaselt suhtleme. Süsteemsel riskil võib olla oluline negatiivne mõju meie võimele hankida uusi rahalisi vahendeid.

2.3.3. Meil on võlakohustusi ja tõenäoliselt sõlmime uusi võlakokkuleppeid, mis võivad tuua äritegevusele tegevus-, finants- ja muid piiranguid.

Meie olemasolev mitmevaluutaline vaba tagasimaksega laenuleping (MRFA) sisaldab tegevus- ja finantspiiranguid, mis võivad piirata meie võimet koguda täiendavat laenu raha, kuulutada välja dividende, saada kinnipidamisõigusi, anda laene ja teatud liiki investeeringuid, konsolideerida või ühineda teiste üksustega, osta või müüa varasid, teha ettemakseid, investeeringuid ja võtta laene või teha tehinguid aktsionäride ja sidusettevõtetega. See võib mõjutada meie võimet oma äri juhtida ja eelkõige sundida meid loobuma kasvu- või investeerimisvõimalustest, mida me muidu sooviksime kasutada.

Meie võlgnevused võivad tulevikus oluliselt suureneda nii MRFA kui ka täiendava välisvõla tõttu. Meie võimet järgida laenulepingu piiranguid ja leppeid (või mis tahes tulevase välisvõla tingimusi) võivad mõjutada sündmused, mis ei ole meie kontrolli all, ning meie mis tahes tulevase võimaliku võlakohustuse tingimused võivad olla piiravamad.

2.4. Meil on arenevad regulatiivsed, õiguslikud ja maksunõuded ning meie ebaõnnestumine või kohalike finantseerimisasutuste, kellega me koostööd teeme, ebaõnnestumine, võib takistada meie tegutsemisvõimet,

põhjustada märkimisväärseid kulusid ja mõjutada meie mainet.

2.4.1. Meie või kohalikud finantseerimisasutused, kellega me koostööd teeme, ei pruugi konkreetsel turul täita regulatiivseid loatingimusi, mille tulemusena seisame silmitsi kasvavate kuludega või koguni kaotame tegutsemisvõime.

Wise Payments Limited (endine TransferWise Ltd) on asutatud Ühendkuningriigis ja tegutseb FCA väljastatud e-raha tegevusloa alusel. Teistes riikides tegutseme kas filiaali struktuuri või täielikult (100%) meile kuuluva tütarettevõtja kaudu. Meie toote- ja teenusepakkumised on riigiti erinevad vastavalt kohalikele regulatiivsetele ja tegevusloarežiimidele. Nende hulka kuuluvad FCA Ühendkuningriigis, FinCEN ja osariikide reguleerivad asutused USAs, NBB Belgias EMP suhtes ning paljud teised reguleerivad asutused kogu maailmas, sealhulgas Austraalias, Kanadas, Hongkongis, Jaapanis, Malaisias, Uus-Meremaal, Singapuris, Araabia Ühendemiraatides ja Brasiilias. Litsentside või lubade raames peame täitma märkimisväärsel hulgal tingimusi. Me ei saa garanteerida, et meie kontrollmehhanismid, põhimõtted ja menetlused hoiavad täielikult ära konkreetsete nõuete täitmata jätmise. Samuti osutame teenuseid jurisdiktsioonides ja jurisdiktsioonidest, kus meil ei ole tegevusluba või litsentsi, tuginedes eranditele või meie arusaamale kohaldatavast loakorrast.

Samuti kohalduvad meile seadused ja määrused, mis keelavad meil edastada raha konkreetsetele riikidele või keelatud isikutele või nende nimel, sealhulgas, kuid mitte ainult, OFACi poolt Ameerika Ühendriikides ja OFSI poolt Ühendkuningriigis kehtestatud seadused ja eeskirjad ning EL-i ühise välis- ja julgeolekupoliitika ja ÜRO Julgeolekunõukogu kehtestatud eeskirjad. Kuigi me ei paku makseteenuseid riikides, mille suhtes kohaldatakse rahvusvahelisi sanktsioone, võivad geopoliitilised sündmused kaasa tuua uusi või laiendatud embargosid või sanktsioone, mis piiraksid oluliselt meie võimet selles riigis tegevust jätkata. Kui kolmandatele isikutele, kellega me koostööd teeme, kehtestatakse sanktsioonid või sarnased piirangud, piiraks see meie võimet nendega tulevikus koostööd teha.

Teatud riigid võivad meilt nõuda, et me suhtleksime määratud pankade või muude finantssektori vastaspooltega, samuti võivad nad kehtestada muid õigusakte, näiteks valuutakontrolli, mis vähendab meie äritegevuse mahtu.

Sõltume finantseerimisasutustest, mis osutavad pangateenuseid, sealhulgas rahaülekannete ja välisvaluutatehingute teostamist. Mis tahes muudatused kehtivates nõuetes, mis mõjutavad selliseid finantseerimisasutusi, võivad omakorda meid mõjutada. Need finantseerimisasutused võivad samuti otsustada lõpetada teenuste osutamise, millest me sõltume, nõudes meilt kas kulude suurendamist või teatud toodete või teenuste lõpetamist.

Jurisdiktsioonid, kus me tegutseme, võivad muuta ka õigusnorme, mis võivad piirata meie võimet vähendada oma kulusid, piirata klientidele pakutavaid valuutasid või kehtestada tegevusi, mis võivad mõjutada vääringu likviidsust. Võimalik, et me ei suuda neid uusi või täiendavaid nõudeid täita või ette näha ning võib-olla peame oma tegevust oluliselt muutma või kandma lisanõuete täitmiseks suuremaid kulusid. Näiteks 2020. aasta novembris ajakohastas Araabia Ühendemiraatide keskpank oma

eeskirju väärtuse säilitamise lahenduste kohta (kanalid, mille kaudu saab raha digitaalselt hoida ja kasutada kaupade või teenuste eest tasumiseks) ning selle tulemusena peatasime Araabia Ühendemiraatides Wise Account teenuse.

Reguleerivad asutused kogu maailmas võtavad üha enam arvesse üksteise lähenemisviise maksesektori reguleerimisele. Sellest tulenevalt võidakse ühes jurisdiktsioonis kehtestatud uusi seadusi või eeskirju kopeerida teises ja nii võivad need mõjutada negatiivselt meie äritegevust mitmes jurisdiktsioonis või toote- või teenusepakkumises.

Mõned jurisdiktsioonid, kus me tegutseme, nagu Ühendkuningriik, nõuavad meilt teatud regulatiivsete kapitali- ja likviidsusnõuete täitmist. Kui kapitalinõuded, millele me allume, karmistuvad või kui uued jurisdiktsioonid kehtestavad meile kapitalinõuded, siis võib meil olla vaja juurdepääsu välisele kapitalile, et neid nõudeid täita ja tegevuslube säilitada.

Litsentsitud maksete ja e-raha ettevõttena oleme kohustatud täitma kaitsenõudeid, et kaitsta klientide rahalisi vahendeid, mis on saadud seoses meie teenuste osutamisega. Kaitse regulatiivne kontroll on viimastel aastatel pidevalt intensiivistunud ja uued praegu arutluse all olevad nõuded võivad nõuda meilt täiendavate sõltumatute või regulatiivsete auditite läbimist. Lisaks võivad reguleerivad asutused aeg-ajalt läbi viia kontrole, temaatilisi läbivaatamisi või muid hindamisi meie vastavuse kohta kaitsenõuetele. Üks selline näide on Belgia, kus NBB viib läbi kogu valdkonda hõlmavaid kohapealseid kontrole kõigis reguleeritud juriidilistes isikutes, mille suhtes kohaldatakse kaitsenõudeid, sealhulgas Wise Europe'is. Kontroll peaks lõpule jõudma 2021. aasta septembris. Mis tahes suutmatus täita kaitsekohustusi võib kaasa tuua olulisi rahalisi karistusi ja muid sanktsioone ning mõjutada meie võimet teatud jurisdiktsioonides tegutseda.

Kui me ei suuda oma äri ajada vastavalt tegevuslubadele, seadustele, eeskirjadele ja standarditele, mis meile kehtivad, või kui me ei suuda nende muutumisel nõuetele vastavaks jääda või kui muutused mõjutavad negatiivselt meie ettevõtteid, võime olla sunnitud lahkuma teatud turgudelt, lõpetama teatud toodete või teenuste pakkumise oma klientidele või leppima suuremate kulude või trahvidega.

2.4.2. Me ei pruugi täita rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamise ja korrupsioonivastaseid eeskirju.

Meie suhtes kehtivad seadused, mille eesmärk on ennetada rahapesu, korrupsiooni ja terrorismi rahastamist. Need õigusnormid muutuvad pidevalt ja rahapesu tõkestamise, altkäemaksu ja korrupsiooni vastate ja sanktsioonialaste normide järgimise järelevalve võib meile märkimisväärset rahalist koormust tekitada ja nõuda märkimisväärset tehnilist suutlikkust. Viimastel aastatel on nende seaduste ja eeskirjade jõustamine finantseerimisasutuste suhtes muutunud rangemaks, mille tulemuseks on tehtud mitmed märkimisväärseid trahve ja saadud mainekahju.

Me ei saa tagada, et meie eeskirjad ja reeglid hoiavad täielikult ära rahapesu, terrorismi rahastamise, altkäemaksu või korrupsiooni olukorrad või sanktsioonide eiramise, sealhulgas meie töötajate, partnerite või muude seotud isikute tegevuse, mille eest võidakse meid vastutusele võtta. Sellistel sündmustel võivad olla tõsised tagajärjed, sealhulgas kohtuvaidlused, sanktsioonid, haldusmeetmed, trahvid,

kriminaalkaristused ja maine tagajärjed. Kui pettuste, rahapesu, korrupsiooni ja terrorismi rahastamise vastaseid tõhusaid meetmeid ei ole võetud või sanktsioone ei täideta, võivad järelevalveasutused algatada regulatiivmenetlusi ja määrata karistusi. Meie tooted ja teenused on vastuvõtlikud potentsiaalselt ebaseaduslikule või sobimatule kasutamisele, sealhulgas rahapesule, terrorismi rahastamisele ja sanktsioonidest kõrvalehoidmisele või muu ebaseadusliku tegevuse hõlbustamisele. Teatavad tegevused, mis võivad ühes riigis olla seaduslikud, võivad olla teises riigis ebaseaduslikud, mis võib kaasa tuua vastutuse. Seadusemuudatused on suurendanud karistusi vahendajatele, kes osutavad makseteenuseid teatava ebaseadusliku tegevuse eest, ning valitsusasutused kaaluvad aktiivselt maksetega seotud lisaettepanekuid.

2.4.3. Meie ja meie partnerid ei pruugi oma klientide isikuandmeid nõuetekohaselt töödelda.

Meie tegevus hõlmab tundliku teabe säilitamist ja/või edastamist. Ülekande- ja makseteenuste osutamise valdkonnas saame isikuandmeid, mida me ja meie äripartnerid täiendavalt töötleme.

Sellest tulenevalt kehtivad meile keerulised ja muutuvad seadused, eeskirjad, korraldused ja direktiivid, mis on seotud meie klientide, kolmandate isikute ja muude isikute ning nende tehingute kohta isikut tuvastava teabe kogumise, kasutamise, säilitamise, turvalisuse, töötlemise ja edastamisega. Suurt osa töödeldavatest isikuandmetest, eriti finantsteabest, reguleerivad mitmed andmekaitseadused ja mõnel juhul mitme jurisdiktsiooni andmekaitseadused.

Elkõige reguleerib isikuandmete töötlemist isikuandmete kaitse üldmäärus GDPR, mis on Ühendkuningriigis pärast Brexitit säilitatud teatavate tehniliste muudatustega, et tagada selle toimimine Ühendkuningriigi õiguses. GDPR-iga kehtestatakse ranged andmekaitsekohustused, mis võivad põhjustada suurt nõuete täitmisega seotud koormust. GDPR nõuab, et suudaksime näidata oma vastavust andmekaitse põhimõtetele. Lisaks näeb GDPR ette trahvid andmekaitse nõuete täitmise rikkumiste eest, mis on kuni 20 miljonit eurot või 4% meie ülemaailmsest aastasest netokäibest, sõltuvalt sellest, kumb määr on suurem.

Mis tahes ebaõnnestumine või tajutav ebaõnnestumine meie või meie partnerite poolt kohaldatavate andmekaitseaduste järgimisel võib kaasa tuua valitsusasutuste või teiste poolt meie vastu algatatud menetlusi või hagiid, sealhulgas eraelu puutumatusse seotud kollektiivhagimenetlusi, märkimisväärseid trahve, karistusi, kohtuotsuseid ja mainekahju, mis nõuab meilt oma äritavade muutmist ja/või nõuete täitmise kulude ja keerukuse suurendamist. Lisaks on meil ka võimalus turvarikkumisteks, mis ise võivad kaasa tuua nende andmekaitseaduste rikkumise.

2.4.4. Meie või kohalikud finantseerimisasutused, kellega me koostööd teeme, ei pruugi maksuseadusi ja -eeskirju õigesti kohaldada ning maksuseaduste muudatused võivad meie tegevust kahjustada.

Meie allume ja kohalikud finantseerimisasutused, kellega koostööd teeme, alluvad paljudele erinevatele maksustamisvormidele. Maksuhaldurid kogu maailmas ei

pruugi nõustuda meie (või kohalike finantseerimisasutuste) otsustega maksuõiguse kohaldamise kohta. Mis tahes erimeelsused võivad kaasa tuua pikad ja kulukad õiguslikud vaidlused, meie suhtes kohaldatava üldise maksumäära tõusu ning lõppkokkuvõttes märkimisväärsete maksusummade, intresside ja trahvide maksmise ning võimaliku kriminaalmenetluse meie ja meie vastutavate isikute vastu. Maksuhaldurite tõstatatud probleemid võivad kaasa tuua Kontserni jaoks olulisi finantsriske (varasemad maksukulud ei sisaldu hinnakujunduses), vääringsuundade sulgemist, kui suurenenud maksukulud muudavad need ebaökonomiseks, või kohalike finantseerimisasutustega sõlmitud lepingute lõpetamist ja kohtuvaidlusi, kui ei ole võimalik jõuda kokkuleppele vastutuses suurenenud maksukulude või maksudeklaratsioonide esitamise eest.

Seoses eelmiste maksukontrolliperioodidega võivad tekkida täiendavad maksukulud, mida võidakse kohaldatava aegumistähtaja jooksul maksuauditi alusel auditeerida ja mida võib pikendada tehingute avalikustamata jätmise, hooletuse või pettuse tõttu. Selle tulemusena võivad maksuhaldurid läbi vaadata esialgsed maksudeklaratsioonid või -otsused ning oluliselt suurendada meie mõjutatud üksuste maksukoormust (sealhulgas viivise- ja trahvimakseid).

Lisaks keskenduvad mitmed valitsused ja rahvusvahelised organisatsioonid nagu OECD ja EL üha enam maksureformile ja muudele seadusandlikele või regulatiivsetele meetmetele maksutulu suurendamiseks, iseäranis pärast COVID-19 pandeemiat. Mis tahes muudatused maksuõiguses, -eeskirjades või -poliitikas, millel võib olla tagasiulatav mõju, võivad oluliselt mõjutada teatavate meie hinnakujundust mõjutavate toodete või teenuste, turgude või partnerluskokkulepete maksukulusid ja nõuete täitmise kohustusi ning seega klientide nõudlust meie toodete ja teenuste järele. Näiteks võib digitaalse teenuse maksude ja/või käibemaksu kehtestamine meie toodetele ja teenustele meid negatiivselt mõjutada.

2.4.5. Me ei pruugi täita klienditeabega seotud aruandlusnõudeid.

Paljud jurisdiktsioonid, kus tegutseme, on rakendanud või rakendavad aruandlus- või andmete säilitamise kohustusi ettevõtetele, kes tegelevad e-kaubandusega või hõlbustavad seda, et parandada maksukuulekust. Lisaks on enamik riike USA väliskontode maksukuulekuse seaduse (*Foreign Account Tax Compliance Act*) ja OECD ühise aruandlusstandardi (*Common Reporting Standard*) eeskirjade tulemusena kehtestanud teabe jagamise kohustused, mis on kas praegu meie suhtes kohaldatavad või võivad tulevikus muutuda kohalduvaks. Mis tahes suutmatus täita neid või sarnaseid aruandekohustusi võib kaasa tuua olulisi rahalisi karistusi ja muid sanktsioone ning mõjutada meie võimet teatud jurisdiktsioonides tegutseda.

2.4.6. Meiega seotud kohtuvaidlused või uurimised võivad kaasa tuua olulisi kokkuleppeid, trahve või karistusi.

Meie suhtes on algatatud ja võidakse tulevikus algatada kohtumenetlusi, samuti esitada väiteid ja kaebusi selle kohta, et füüsilised või juriidilised isikud on kasutanud meie teenuseid pettuse eesmärgil, mis võib kaasa tuua trahve, karistusi, kohtuotsuseid, kokkuleppeid ja kohtukulusid.

Samuti võib esineda kahjulikke reklaame, mis on seotud kohtuasjade ja uurimistega, mis võivad mõjutada meie mainet. Hagejad või reguleerivad asutused võivad nendes kohtuasjades, hagides või uurimistes taotleda väga suurte või määramata summade sissenõudmist ning nende meetmete ulatus võib jääda teadmata pikaks ajaks. Tulevaste kohtuasjade või uurimiste kulud võivad meie jaoks olla märkimisväärsed.

2.4.7. Me ei pruugi olla võimelised kaitsma oma intellektuaalomandiõigusi või kolmandad isikud võivad väita, et me rikume nende intellektuaalomandiõigusi.

Meie intellektuaalomandiõigusi võidakse vaidlustada, neist mööda hiilida või need võivad osutuda mittejõustatavaks või kehtetuiks ning me ei pruugi olla võimelised takistama kolmandatel isikutel neid rikkumast, lahjendamast või muul viisil kahjustamast ning meilt võidakse nõuda märkimisväärse aja ja raha kulutamist oma õiguste jõustamiseks.

Hiljuti keelduti esialgselt registreerimast Wise'i kaubamärki Indias, Colombias ja Austraalias ning kogesime vastuseisu meie kaubamärgitaotlustele ka mõnedes teistes jurisdiktsioonides, sealhulgas Ameerika Ühendriikides. Ei saa olla mingit kindlust, et meil õnnestub neist või sarnastest keeldumistes üle saada või end nende eest edukalt kaitsta. Samuti ei pruugi meil õnnestuda kaitsta või jõustada oma õigusi igas jurisdiktsioonis, eriti pärast tootemargi muutmist, sest uus nimi Wise võib olla kolmandate isikute kasutuses ja selle nimega seotud kaubamärke võib pidada üldisteks või eristusvõimetuteks. Kui me ei suuda takistada kolmandatel isikutel omaks võtmast, registreerimast või kasutamast kaubamärke ja väliskujundusi, mis rikuvad, lahjendavad või muul kahjustavad meie kaubamärgiõigusi, võib meie kaubamärkide väärtus väheneda ja meie tegevus võib olla kahjustatud. Mõnel juhul võib meil olla vaja algatada kohtuvaidlusi, lahendada hagisid, maksta autori- või litsentsitasusid või täita hüvitamiskohustusi, et lahendada intellektuaalomandiga seotud vaidlusi kolmandate isikutega.

2.4.8. Meie kindlustus ei kaitse meid täielikult igat liiki kahjude eest.

Meil on kindlustus juhtivate kindlustusandjatega, et katta muu hulgas kübervastutuse, füüsilise kahju, operatsiooniriskide ja üldise kolmanda osapoole vastutusega seotud kahjusid. Kahju tekkimine, mida kindlustus ei kata, võib põhjustada ootamatuid lisakulusid. Eelkõige juhul, kui seisame silmitsi küberturvalisuse või küberturbe rikkumistega seotud kahjude või kohustustega, ei pruugi kindlustus neid täielikult katta. Lisaks võivad meie kindlustusmaksed suurenedada, millel võib olla pidev mõju meie kasumlikkusele, ning tulevikus võib olla raske saada piisavat kindlustuskatet, mis võib tekitada meile märkimisväärsed kohustusi kahjude korral, mille on põhjustanud katmata juhtumid.

2.5. Meie A-klassi Aktsiatega on seotud mitmeid riske.

2.5.1. Meie A-klassi Aktsiate turuhind võib kõikuda ja A-klassi Aktsiate turuhind võib ebaproportsionaalselt langeda vastuseks sündmustele, mis ei ole seotud meie tegevustulemustega.

A-klassi Aktsiate turuhind võib olla kõikumine ja selle kõikumine võib olla suur. Meie A-klassi Aktsiate turuhind võib kõikuda mitmesuguste tegurite tõttu, muu hulgas mujal käesolevas jaos nimetatud tegurite tõttu, samuti perioodiliste muutuste tõttu meie tegevustulemustes või meie, valdkonnas tegutsejate või finantsanalüütikute tulude või kasumi hinnangute muutuste tõttu. A-klassi Aktsiate turuhinda võivad negatiivselt mõjutada ka sündmused, mis ei ole seotud meie tegevustulemustega, näiteks teiste ettevõtete tegevus- ja aktsiahinnanäitajad, mida investorid võivad pidada meiega võrreldavaks, spekulatsioonid Kontserni kohta ajakirjanduses või investeerimisringkondades, ebasoodne ajakirjandus, konkurentide strateegilised meetmed (sealhulgas omandamised ja ümberkorraldamised), muutused turutingimustes, regulatiivsed muutused ning turu laiem volatiilsus ja liikumised. Lisaks võib märkimisväärse arvu A-klassi Aktsiate müük avalikul turul või ettekujutus, et selline müük võib toimuda, alandada meie A-klassi Aktsiate turuhinda ja kahjustada meie võimet kaasata kapitali täiendavate omakapitaliväärtpaberite müügi teel. Aktsionäridel ei ole keelatud kasutada oma A-klassi Aktsiaid laenulepingu tagatisena, sh finantsvõimenduslaenude tagatisena. Kui teatavaid A-klassi Aktsiaid kasutatakse tagatisena ja see realiseeritakse, võib laenuandja olla huvitatud nende A-klassi Aktsiatest ja lühikese aja jooksul müüa osa või kõik nimetatud A-klassi Aktsiad avalikel turgudel. Kõik need tegurid võivad koos ja eraldi põhjustada olulisi kõikumisi meie A-klassi Aktsiate hinnas, mis võib viia selleni, et investorid saavad tagasi vähem, kui nad investeerisid või kaotada kogu investeringu.

2.5.2. Täiendavate A-klassi Aktsiate emiteerimine Äriühingus seoses tulevaste omandamiste, aktsiasoodustuste või aktsioptsioonide kavaga, tulevaste OwnWise'i emissioonidega või muul viisil võib lahustada kõiki muid osalusi.

Tulevikus võime püüda hankida rahalisi vahendeid, et rahastada omandamist ja muid kasvuvõimalusi. Nendel ja muudel eesmärkidel võime emiteerida Äriühingus täiendavaid omakapitali- või konverteeritavaid omakapitaliväärtpabereid. Samuti võime tulevikus püüda teha OwnWise'i raames A-klassi Aktsiate täiendavaid emissioone osalevatele klientidele. Selle tulemusena võib A-klassi Aktsiate olemasolevate omanike osalusprotsent väheneda või A-klassi Aktsiate turuhind langeda.

2.5.3. Meie A-klassi Aktsiate noteerimine FCA Ametliku Nimekirja standardses noteerimissegmentis pakub aktsionäridele madalamat regulatiivset kaitset kui täiendav noteerimine (*Premium Listing*).

Meie A-klassi Aktsiad lubatakse FCA Ametliku Nimekirja standardsesse noteerimissegmenti. Standardne noteerimine pakub aktsionäridele madalamat regulatiivset kaitset kui FCA Ametliku Nimekirja täiendava noteerimise segmentis

loetletud äriühingute investoritele, sest viimaste suhtes kohaldatakse noteerimiseeskirjadest tulenevaid lisakohustusi. Eelkõige ei pea me standardse noteeringu korral äriühinguna järgima Ühendkuningriigi äriühingujuhtimise koodeksit *Corporate Governance Code*. Äriühing ei ole kohustatud andma aktsionäridele võimalust hääletada mis tahes tulevaste omandamiste üle, isegi kui A-klassi Aktsiaid emiteeritakse tasuna selliste omandamiste eest, välja arvatud ulatuses, milles selliste A-klassi Aktsiate emiteerimiseks on vaja aktsionäride heakskiitu vastavalt ühinguseadusele *Companies Act*. Samuti ei pea Kontsern täitma Noteerimiseeskirjade 10. peatüki nõudeid, mis on seotud väljakuulutamise ja mõnel juhul oluliste tehingute heakskiitmisega (nagu on määratletud Noteerimiseeskirjades) ja Noteerimiseeskirjade 11. peatüki nõuetega, mis puudutab seotud osapoolte tehingute väljakuulutamist ja mõnel juhul heakskiitmist (nagu on määratletud Noteerimiseeskirjades).

2.5.4. Me kanname kulusid, mis tulenevad tegutsemisest börsiettevõttena, ja juhtkond peab pühendama olulise aja börsiettevõtte kohustuste ja ettevõtte üldjuhtimise tavade järgimisele.

Ühendkuningriigis noteeritud börsiettevõttena kanname märkimisväärseid täiendavaid õigus-, raamatupidamis- ja muid kulusid. Lisaks võivad äriühingu üldjuhtimise ja avalikustamisega seotud seaduste, eeskirjade ja standardite muutmine suurendada õigusnormide ja finantsnõuete täitmisega seotud kulusid ning muuta mõned tegevused aeganõudvamaks. Neid seadusi, määrusi ja standardeid tõlgendatakse erineval viisil ning seetõttu võib nende kohaldamine praktikas aja jooksul muutuda, sest reguleerivad ja juhtorganid annavad uusi suuniseid. Kavatseme investeerida ressursse, et järgida muutuvaid seadusi, eeskirju ja standardeid, ning see investering võib kaasa tuua suuremad üld- ja halduskulud ning juhtkonna aja ja tähelepanu ümbersuunamise tulutoovatelt tegevustelt nõuetele vastavusele. Kui me oma jõupingutustest hoolimata ei järgi uusi seadusi, eeskirju ja standardeid, võivad reguleerivad asutused alगतada Kontserni vastu kohtumenetluse ja meie tegevus võib saada kahjustada.

Nende eeskirjade täitmata jätmine võib samuti raskendada teatud liiki kindlustuse, sealhulgas juhatuse liikme ja vastutava isiku vastutuskindlustuse hankimist, ning me võime olla sunnitud nõustuma vähendatud kindlustuslimiitide ja kindlustuskaitsega või kandma oluliselt suuremaid kulusid, et saada sama või sarnast kindlustuskatet. Nende sündmuste mõju raskendaks meil ka kvalifitseeritud isikute ligimeelitamist ja hoidmist, et nad tegutseks meie juhatuses, meie juhatuse komisjonides või kõrgema juhtkonna liikmetena.

2.6. Meie Kaheklassilise Aktsiastruktuuriga on seotud mitmeid riske.

2.6.1. Meie Kaheklassilise Aktsiastruktuur võimaldab tõhustada teatavate Otsenoteerimise eelsete aktsionäride hääletuse tugevust, kes on otsustanud võtta vastu B-klassi Aktsiaid (sh Juhatuse Liikmed, kõrgema tasandi juhid, töötajad ja

nendega seotud sidusettevõtted), piirates A-klassi Aktsionäride võimet mõjutada ettevõtte otsuseid.

Meie B-klassi Aktsiatel on üheksa häält B-klassi Aktsia kohta ja meie A-klassi Aktsiatel on üks hääl A-klassi Aktsia kohta. Käesoleva dokumendi kuupäeva seisuga: 1) emiteeritud B-klassi Aktsiate omanikele kuulus ligikaudu 90,63% meie emiteeritud aktsiakapitali hääleõigusest, kusjuures meie Juhatuse Liikmetele, kõrgema tasandi juhtidele ja 3% aktsionäridele ning nende vastavatele sidusettevõtetele kuulus kokku ligikaudu 89,90% sellisest hääleõigusest; ja 2) meie Juhtivale Asutajale kuulus koos tema ettevõtetega ligikaudu 26,81% meie emiteeritud aktsiakapitalist (st A-klassi Aktsiate ja B-klassi Aktsiate koguarv), kuid ta kontrollib ligikaudu 40,75% meie emiteeritud aktsiakapitali hääleõigusest. Seetõttu on neil omanikel märkimisväärne mõju meie juhtimisele ja tegevusele ning kõikidele aktsionäride heakskiitu nõudvatele küsimustele, sealhulgas Juhatuse Liikmete valimisele ja teatavatele olulistele ühinguõiguslikele tehingutele ettenähtavas tulevikus. B-klassi Aktsionäride huvid ei pruugi olla kooskõlas A-klassi Aktsionäride huvidega, kes ei ole samas ka B-klassi Aktsionärid. Me ei saa ennustada, kuidas B-klassi Aktsionärid kasutavad oma hääleõigust aktsionäride küsimustes, ega takistada selliseid aktsionäre kasutamast oma hääleõigust A-klassi Aktsionäride kahjuks, kellel ei ole ka B-klassi Aktsiaid.

Iga B-klassi Aktsia kaotab teatavate sündmuste toimumisel viivitamata õiguse hääleõigusele, sealhulgas: 1) selle omanikule väljastatakse aktsiatunnistus vastava A-klassi Aktsia või vastava A-klassi Aktsia kohta, mis kantakse CREST-i; 2) omaniku surm; 3) B-klassi Aktsia väidetav müük ja/või võõrandamine; või 4) mis tahes kaudsed muudatused selles, kellel on kontroll algse B-klassi Aktsionäri üle. Lisaks kaotavad kõik B-klassi hääleõigusega Aktsiad sellise õiguse meie Otsenoteerimise viiendal aastapäeval (s.o 7. juulil 2026) kell 23:59 (Londoni aja järgi). Äriühing võib oma äranägemise järgi igal ajal tagasi võtta kõik B-klassi Aktsiad, mis on kaotanud hääleõiguse – sel puhul selline B-klassi Aktsia tühistatakse.

Hääleõigust andvate B-klassi Aktsiate vähenemine suurendab aja jooksul nende teiste aktsionäride, sealhulgas selliste B-klassi Aktsiate omanike suhtelist hääleõigust, kes säilitavad oma B-klassi Aktsiad, koondades seeläbi kontrolli meie ühinguõiguslike küsimuste üle kahanevale arvule aktsionäridele. Põhikirja kohaselt on B-klassi Aktsionäride hääleõigus piiratud nii, et olenemata B-klassi Aktsiate arvust, mis B-klassi Aktsionäril on, suurendavad B-klassi Aktsiatest tulenevad hääled ainult nende samade aktsionäride A-klassi Aktsiatest tulenevaid häáli kuni ühe hääle võrra alla järgmiste piirmäärade:

- meie Juhtiva Asutaja puhul seni, kuni ta jääb ettevõtte Tegevjuhiks, üks hääl alla 50% kõigist häältest, mida saab anda seoses Aktsionäride otsusega; ja kui ta ei ole enam Äriühingu Tegevjuht, siis 35% häältest, mida saab anda seoses Aktsionäride otsusega;
- kõigi teiste B-klassi Aktsionäride puhul üks hääl alla 35% kõigist häältest, mida saab anda seoses Aktsionäride otsusega; ja
- kui Kontrolli Jääkmuutuse Kinnituse tingimus on täitmata, on kõigi B-klassi Aktsionäride (sealhulgas meie Juhtiva Asutaja) puhul üks hääl alla 25% kõigist häältest, mida saab anda seoses Aktsionäride otsusega.

Kahtluste vältimiseks olgu selgitatud, et Aktsionäri õigus kasutada hääli üle eeltoodud piirmäärade üksnes neile kuuluvate A-klassi Aktsiate tõttu ei ole piiratud ja hääletamispiirangud kohalduvad vaid B-klassi Aktsiatest tulenevate häälte arvu suurenemisega.

3. PAKKUMISE TINGIMUSED, KAHEKLASSILINE AKTSIASTRUKTUUR JA STANDARDNE NOTEERIMINE

3.1. Üldist

Prospekti eesmärk on anda Kõlblikele EL-i Klientidele teavet OwnWise'i kohta ja selle kohta, kuidas Kõlblikud EL-i Kliendid saavad osaleda OwnWise'is, et saada Uusi A-klassi Aktsiaid.

OwnWise'i eesmärk on premeerida ja motiveerida meie kliente, kes soovivad saada Wise'i aktsionärideks, ja premeerida meie kliente, kellest saavad ühtlasi pikaajalised aktsionärid, Uute A-klassi Aktsiate kui boonusaktsiatega ilma igasuguste kuludeta aktsionäridele ja pakkuda neile muid hüvesid, mida pakutakse OwnWise'i programmi raames. Muid hüvesid Prospekti alusel heaks ei kiideta. Äriühing ja selle praegused Aktsionärid ei saa ega kasuta Prospekti alusel Uute A-klassi Aktsiate pakkumisest saadud tulu.

OwnWise tehakse esialgu kättesaadavaks EL-i liikmesriikide ja Ühendkuningriigi kõlblikele klientidele (vastavalt allpool sätestatud kriteeriumidele) ning piirdub esimesel aastal 100 000 kõlbliku kliendiga.

A-klassi Aktsionäridel ei ole A-klassi Aktsiatest väljumine ühelgi ajal piiratud. A-klassi Aktsionärid võivad otsustada oma A-klassi Aktsiad 12-kuulisel perioodil müüa, kui nad ei soovi saada Uusi A-klassi Aktsiaid ning muid OwnWise'i programmi raames pakutavaid hüvesid. A-klassi Aktsionäridel on aga õigus boonusaktsiatele ja muudele OwnWise'i programmiga seotud hüvedele üksnes siis, kui nad jätkavad A-klassi Aktsiate hoidmist 12 kuu jooksul pärast EL-i Hoidmisperioodi algust.

OwnWise'i üksikasjalikud tingimused on toodud Prospekti Lisas 1 ja kättesaadavad ka meie kodulehel. Wise jätab endale õiguse oma äranägemise järgi OwnWise'i tingimusi muuta ja teavitab osalevaid Kõlblikke EL-i Kliente e-kirja teel kõikidest pärast Prospekti avaldamist tehtud sellistest muudatustest ja avaldab käesoleva Prospekti lisa, kui see on kohalduva õiguse alusel nõutud.

3.2. Pakkumisperiood ja orienteeruv ajakava

Kõlblikud kliendid peavad registreerima oma huvi OwnWise'i programmis osalemiseks ja kui nende osalemine on kinnitatud, astuma enne EL-i Hoidmisperioodi algust teatavaid samme, nagu on üksikasjalikumalt kirjeldatud allpool peatükis 3.3.

Kõlblikele EL-i Klientidele seoses OwnWise'iga eeldatavasti antavate Uute A-klassi Aktsiate koguarv määratakse kindlaks eeldatavasti pärast OwnWise'i Hoidmisperioodi lõppu ning see tehakse avalikult teatavaks ja avaldatakse Äriühingu veebilehel. OwnWise'i Hoidmisperiood algab 1. oktoobril 2021 ja kestab kuni (kaasa arvatud) 30. septembrini 2022.

Peamiste sündmuste eeldatav ajakava

Sündmus	Kellaeg ja kuupäev
Periood, mille jooksul saavad kliendid registreerida oma huvi OwnWise'i programmis osalemiseks	17. juuni 2021 – 30. septembri 2021 keskpäev (ÜK aeg)
Prospekti avaldamine	7. september 2021
Periood, mille jooksul Kõlblikke EL-i Kliente teavitatakse nende osaluse aktsepteerimisest OwnWise'i programmis.....	10. september 2021 – 30. september 2021 (kaasa arvatud)
OwnWise'i Hoidmisperiood.....	1. oktoober 2021 – 30. september 2022 (kaasa arvatud)
Kuupäev, milleks Kõlblikud EL-i Kliendid peavad esitama tõendi A-klassi Aktsiate kvalifitseeritud ostu(de) kohta	8. oktoober 2021
Kuupäev, milleks Kõlblikud EL-i Kliendid peavad teatama kavatsusest lõpetada OwnWise'i programmis osalemine või mitte saada OwnWise'i hüvesid	12. september 2022
Kuupäev, milleks Kõlblikelt EL-i Klientidelt võidakse nõuda tõendit kvalifitseeritud A-Klassi Aktsiate hoidmise kohta OwnWise'i Hoidmisperioodi jooksul	7. oktoober 2022
Teavitus Uute A-klassi Aktsiate lõpliku arvu kohta	28. oktoober 2022 või selle aja paiku
Osalevatele Kõlblikele EL-i Klientidele Uute A-klassi Aktsiate väljastamine.....	30. oktoober 2022 või selle aja paiku

3.3. Pakkumises osalemine ja investoritelt nõutavad sammud

OwnWise'is osalemiseks peate olema Kõlblik EL-i Klient. Selleks, et teid loetaks Kõlblikuks EL-i Klientiks, peate vastama kõlblikkuse kriteeriumidele, mille eesmärk on tagada, et toome meie aktsionäride ringi pikaks ajaks aktiivsed kliendid, sealhulgas (kuid mitte ainult) need, kes:

- (i) olid Wise'i kliendid enne 2021. aasta 17. juunit;
- (ii) on teinud Wise'i kaudu vähemalt ühe valuutadevahelise tehingu enne 2021. aasta 17. juunit;
- (iii) elavad või asuvad EL-i jurisdiktsioonis, kus kohaldatavad väärtpaberiseadused ja -eeskirjad lubavad teil osta ja omada Wise'i aktsiaid (ja võimaldavad teil anda teile Uusi A-klassi Aktsiaid, sealhulgas ilma põhjendamatute täiendavate materiaal- või menetlusõiguslike nõueteta); ja
- (iv) ei ole Wise'i ega Wise'i kontserni äriühingu praegune ega endine töötaja.

Wise kasutab enda operatiivandmeid selleks, et teha kindlaks, kas üksikisik on olnud Wise'i klient enne 2021. aasta 17. juunit ning teinud vähemalt ühe valuutadevahelise tehingu enne

2021. aasta 17. juunit. Selliselt üksikisikult ei nõuta nende kahe kriteeriumi täiendavat tõendamist.

Kõlblikud EL-i Kliendid peaksid oma huvi registreerima ajavahemikus 17. juuni 2021 ja 30. septembri keskpäev (ÜK aeg) 2021.

Oma huvi registreerimisel teie kui registreerija:

- nõustute, kui olete valitud osalema, et saate ilma kaalutlusteta Uusi A-klassi Aktsiaid (ümardatud alla lähima täis-A-klassi Aktsiani ja millele kohaldub minimaalne kogus 1 Uus A-klassi Aktsia) ja muid OwnWise'i hüvesid, nagu teil võib olla õigus käesolevate tingimuste alusel, kui käesolevatest tingimustest ja Wise'i põhikirjast ei tulene teisiti;
- kinnitate ja nõustute, et:
 - otsus selle kohta, kas olete (ja olete ka edaspidi) Kõlblik EL-i Klient, on Wise'i ainupädevuses;
 - OwnWise on esimesel aastal piiratud 100 000 osaleva kõlbliku kliendiga ning Wise võib piirata Ühendkuningriigist või EL-i liikmesriigist pärit kõlblike klientide arvu, kes osalevad OwnWise'is;
 - ülemärkimise korral valitakse OwnWise'is osalemiseks Kõlblikud EL-i kliendid loosi teel ning Wise jätab endale õiguse korraldada teine loosimise voor, kui valitud osalejad diskvalifitseeritakse programmist; ja
 - Wise'i otsus iga eespool nimetatud kohta on igas suhtes lõplik;
- mõistate ja nõustute, et teid ei loeta OwnWise'is osalenuks enne, kui olete saanud Wise'ilt kinnituse, et teie huvi registreerimine on vastu võetud, ja kui te ei saa sellist kinnitust ning jätkate käesolevate tingimuste hilisemat täitmist ja teil on käesolevate tingimuste alusel õigus OwnWise'i hüvedele pärast OwnWise'i Hoidmisperioodi (nagu on määratletud allpool), ei ole teil õigust saada ühtegi OwnWise'i hüve, olenemata sellest, kas omate A-klassi Aktsiaid OwnWise'i Hoidmisperioodi algusele eelneva tööpäeva lõpus;
- mõistate ja nõustute, et OwnWise'i suhtes kehtivad OwnWise'i limiidid (nagu on määratletud allpool) ja juhatuse liikmetel on kaalutusõigus OwnWise'i hüvede andmise vähendamiseks;
- nõustute Wise'i nõudmisel avaldama Wise'ile viivitamata kirjalikult sellist teavet, mida Wise võib nõuda seoses teie registreeringuga ja/või mis tahes OwnWise'i hüvede andmisega, ning volitama Wise'i avaldama mis tahes teavet, mis on seotud teie huvi registreerimise ja/või OwnWise'is osalemisega, mida Wise peab mõistlikult vajalikuks või asjakohaseks;
- mõistate ja nõustute, et kui teie olukord peaks oluliselt mõjutama teie huvi registreerimist või osalemist OwnWise'is käesolevate tingimuste alusel, teavitata sellest Wise'i niipea, kui see on mõistlikult teostatav;
- nõustute, et mis tahes Uued A-klassi Aktsiad või OwnWise'i hüved, millele teil võib olla õigus, võidakse peatada kuni Wise'i või selle sidusettevõtetega sõlmitud tingimuste või muude lepingute oletatava rikkumise uurimiseni ning isikusamasuse kontrollimiseni, mis on või mida Wise oma absoluutse äranägemise järgi peab nõutavaks kohaldatavat õigust ja eeskirju silmas pidades;

- mõistate ja nõustute, et pärast kinnitust, et olete osalev Kõlblik EL-i Klient, kui soovite lõpetada oma osalemise OwnWise'is või mitte saada OwnWise'i hüvesid, siis peate võtma ühendust meie abikeskusega (<https://wise.com/help/contact>) esimesel võimalusel ja vähemalt 14 tööpäeva enne OwnWise'i hüvede andmist;
- nõustute saama teateid OwnWise'i kohta ning et kõik tulevased teated, mille Wise saadab teile kui Kõlblikule EL-i Kliendile, on inglise keeles;
- nõustute, et Wise jätab endale õiguse muuta OwnWise'iga seotud korraldusi (sh OwnWise'i soodustuste andmise kriteeriume või ajakava ning OwnWise'i tingimusi); ja
- kinnitate, et te ei asu Ameerika Ühendriikides ega ole Ameerika Ühendriikide elanik.

Edukad registreerijad saavad Wise'ilt teate, mis kinnitab, et nad on OwnWise'is osalemiseks vastu võetud. Kogu suhtlus Wise'i ja klientide vahel seoses OwnWise'iga toimub e-posti teel. Sõltuvalt sellest, kus te elate, kohalikest väärtpaperiseadustest ja teie eelistustest, peate leidma maakleri ja ostma oma aktsiad sealt. Teave selliste börsimaaklerite kohta, kes eeldatavalt on võimelised pakkuma Wise'i aktsiatega kauplemist, on leitav Wise'i veebilehel (<https://wise.com/owners/brokers/>).

Kui OwnWise'is osalev Kõlblik EL-i Klient:

- omab A-klassi Aktsiaid OwnWise'i Hoidmisperioodi algusele eelneva tööpäeva lõpus (milleks on Londoni börsil kauplemise lõppemine) 1. oktoobril 2021; ja
- jätkab nende aktsiate omamist 12 kuud pärast OwnWise'i Hoidmisperioodi algust 1. oktoobrist 2021 kuni 30. septembrini 2022 (kaasa arvatud),

siis selle perioodi lõpus on sellel OwnWise'is osaleval Kõlblikul EL-i Kliendil õigus saada Uusi A-klassi Aktsiaid ulatuses, mis vastab 5% A-klassi Aktsiate väärtusele (arvestades vastava A-klassi Aktsia turuväärtust ostuhetkel), mida ta omab OwnWise'i Hoidmisperioodi algusele eelneva tööpäeva lõpus (milleks on Londoni börsil kauplemise lõppemine) kuni maksimaalse väärtuseni Kõlbliku EL-i Kliendi kohta 100 naela, mis ümardatakse allapoole lähima täisarvulise aktsiani, ja millele kohaldub minimaalne kogus 1 Uus A-klassi Aktsia. Näiteks kui osalev Kõlblik EL-i Klient ostab 100 A-klassi Aktsiat turuväärtusega sel päeval 10 naela A-klassi Aktsia kohta ja hoiab neid aktsiaid 12 kuud kooskõlas OwnWise'i tingimustega, siis on sellel kliendil õigus saada Uusi A-klassi Aktsiaid kokku 50 naela väärtuses emiteerimise ajal (moodustades 5% kogu ostuhinnast ja millele kohaldub maksimaalne väärtus 100 naela). Täpne Uute A-klassi Aktsiate arv, mida OwnWise'is osalev Kõlblik EL-i Klient võib saada, varieerub sõltuvalt A-klassi Aktsiate turuväärtusest nende emiteerimise ajal.

OwnWise'i raames kvalifitseeruvad preemiatele ainult OwnWise'i Hoidmisperioodi algusele eelneva tööpäeva lõpuks (milleks on Londoni börsil kauplemise lõppemine) 1. oktoobril 2021 ostetud A-klassi Aktsiad. Osalevad Kõlblikud EL-i Kliendid peavad esitama Wise'ile oma ostu kohta tõendid 7 päeva jooksul pärast OwnWise'i Hoidmisperioodi algust ja vajadusel esitama tõendid oma osaluse kohta 7 päeva jooksul pärast 12 kuu möödumist OwnWise'i Hoidmisperioodi algusest, mis näitab, et nad jätkavad selliste aktsiate hoidmist. Ainult osalevatel Kõlblikel EL-i Klientidel, kes on esitanud rahuldavad tõendid, on õigus saada OwnWise'i raames Uusi A-klassi Aktsiaid.

Kui OwnWise'is osalev Kõlblik EL-i Klient soovib lõpetada oma osalemise OwnWise'is või mitte saada OwnWise'i hüvesid, siis peab see OwnWise'is osalev Kõlblik EL-i Klient võtma ühendust

meie abikeskusega (<https://wise.com/help/contact>) esimesel võimalusel ja vähemalt 14 tööpäeva enne OwnWise'i Hoidmisperioodi lõppu.

3.4. Uute A-klassi Aktsiate andmine ning pakkumisega seotud kulud

Selleks et hõlbustada Uute A-klassi Aktsiate andmist, on Juhatuse Liikmetele aktsionäride otsusega antud voli emiteerida ja jaotada A-klassi Aktsiaid fondiemissiooni teel. Lisaks on Juhatuse Liikmetel lubatud (oma äranägemisel ja vajaduse korral) osta A-klassi Aktsiaid turult ja tühistada sellised A-klassi Aktsiad, et luua täiendavaid jaotatavaid reserve, et tasaarvestada kõik reservid, mida kasutatakse A-klassi Aktsiate emiteerimiseks vastavalt OwnWise'ile. Juhatuse Liikmed kasutavad seda voli nii, et Wise'i maksimaalne kulu piirdub 10 000 000 naelaga (mis võrdub maksimaalselt 100 naelaga iga osaleva kõlbliku kliendi kohta) ja maksimaalne üleilmne emissioon OwnWise'i raames on 2 500 000 A-klassi Aktsiat („Ownwise'i Limiidid“). Lisaks on OwnWise'iga seotud hinnanguline kogukulu (sisaldades Uute A-klassi Aktsiate emiteerimisega seotud kulusid, kuid mitte Uute A-klassi Aktsiate väärtust) 1,3 miljonit naela.

Uusi A-klassi Aktsiaid antakse ka Ühendkuningriigi kõlblikele osalevatele klientidele ja võimalik, et ka teatavate muude jurisdiktsioonide kõlblikele osalevatele klientidele sisuliselt samadel tingimustel, ent mitte selle Prospekti kohaselt, mis on seotud ainult Uute A-klassi Aktsiate saamisega Kõlblike EL-i Klientide poolt.

Osalevad Kõlblikud EL-i Klientid:

- peavad esitama Wise'ile rahuldavad tõendid 7 päeva jooksul pärast OwnWise'i Hoidmisperioodi algust 1. oktoobril 2021, et nad on ostnud A-klassi Aktsiaid; ja
- võivad olla kohustatud esitama Wise'ile rahuldavad tõendid 7 päeva jooksul pärast OwnWise'i Hoidmisperioodi lõppu, mis näitavad, et nad jätkavad selliste A-klassi Aktsiate hoidmist.

Sellised tõendid võivad sisaldada (muu hulgas) teie maaklerikonto kuvatõmmiseid ja need tuleks üles laadida teie profiilikontole. Wise'il on täielik kaalutusõigus, kas selliseid tõendeid aktsepteerida või mitte.

Wise jätab endale õiguse emiteerida Uusi A-klassi Aktsiaid sertifitseeritud või mitte sertifitseeritud vormis. Vajaduse korral võidakse Kõlblikelt EL-i Klientidelt nõuda teabe esitamist, et hõlbustada Uute A-klassi Aktsiate kättesaamist.

Kõlblikele EL-i Klientidele, kes on Wise'ile veenvalt näidanud, et nad on täitnud OwnWise'i kriteeriumid, väljastatakse Uued A-klassi Aktsiad 60 tööpäeva jooksul pärast OwnWise'i Hoidmisperioodi lõppu.

Uute A-klassi Aktsiate suhtes ei anta murdosaõigusi (*fractional entitlements*) ja antud Uute A-klassi Aktsiate arv ümardatakse allapoole lähima täisarvulise Uue A-klassi Aktsiani ning millele kohaldub minimaalne kogus 1 Uus A-klassi Aktsia.

Osalevatel klientidel ei ole mingilgi viisil piiratud oma A-klassi Aktsiate osalusest OwnWise'i Hoidmisperioodi jooksul loobuda.

3.5. Lahjendamine

Iga olemasoleva aktsionäri osalus A-klassi Aktsiates protsendina ettevõtte emiteeritud aktsiakapitalist pärast Uute A-klassi Aktsiate emiteerimist lahjendatakse eelduslikult ligikaudu 0,25 protsendi võrra A-klassi Aktsiate emissiooni tulemusena vastavalt OwnWise'ile (arvestades

emiteeritud aktsiate arvu 20. augusti 2021 seisuga ja eeldades, et A-klassi Aktsiate maksimaalne arv, mis on 2 500 000, on emiteeritud OwnWise'i alusel terves maailmas ja et täiendavaid A-klassi Aktsiaid ei emiteerita enne A-klassi Aktsiate emiteerimist OwnWise'i alusel ja et ükski olemasolev aktsionär ei osale OwnWise'is).

3.6. OwnWise'i tühistamine

Wise jätab endale õiguse tühistada OwnWise või muuta selle tingimusi vastavalt Prospektis kirjeldatule. Wise teavitab osalevaid Kõlblikke EL-i Kliente igast pärast käesoleva Prospekti avaldamist toimunud tühistamisest või tingimuste muudatusest e-kirja teel ning kui see on kohalduva õiguse alusel nõutud, siis avaldab käesoleva Prospekti lisa.

3.7. Kauplemine

Prospekti kuupäeval on A-klassi Aktsiad lubatud kauplemisele FCA Ametliku Nimekirja standardses noteerimissegmentis ja Londoni börsi põhinimekirjas sümboli „WISE“ ning ISIN-koodi GB00BL9YR756 ja SEDOL numbri BL9YR75 all. OwnWise'i alusel emiteeritud Uued A-klassi Aktsiad võetakse eelduslikult kauplemisele Londoni börsi põhinimekirjas. Selleks esitab Wise avalduse Londoni börsile, aga puudub garantii, et Uued A-klassi Aktsiad kauplemisele lubatakse. Seoses Uute A-klassi Aktsiate noteerimise taotlusega või sel ajal ei ole oodata täiendava prospekti avaldamist. Eeldatakse, et kauplemine Uute A-klassi Aktsiatega algab 30. novembril 2022 või selle aja paiku.

3.8. Meie Kaheklassiline Aktsiastruktuur

Wise'i olemasolev aktsiakapitali struktuur koosneb A-klassi Aktsiatest ja B-klassi Aktsiatest. Äriühing teeb Prospekti alusel ettepaneku pakkuda Uusi A-klassi Aktsiaid, mis registreeritakse ISIN-koodiga GB00BL9YR756 ja SEDOL-numbriga BL9YR75, ning mis eeldatavasti lubatakse kauplemisele Londoni börsi põhinimekirjas sümboli „WISE“ all. B-klassi Aktsiate noteerimiseks ega kauplemisele võtmiseks ei esitata ühelgi börsil taotlust ning need ei ole kaubeldavad ega võõrandatavad.

Aktsiate vääring on Ühendkuningriigi naelsterling. Prospekti kuupäeva seisuga on olemas 994 589 856 A-klassi Aktsiat nimiväärtusega 0,01 naela Aktsia kohta (kõik on täielikult makstud või krediteeritud kui täielikult makstud) ja 398 889 814 B-klassi Aktsiat nimiväärtusega 0,000000001 naela Aktsia kohta.

3.8.1. A-klassi Aktsiad

Nagu on täpsustatud Põhikirjas, on A-klassi Aktsiatel üks hääle aktsia kohta ja neil on aktsiaklassis proportsionaalsed majanduslikud huvid (sealhulgas dividendide ja muude väljamaksete osas). FCA-le esitatakse taotlus OwnWise'i alusel emiteeritud A-klassi Aktsiate (sh Uute A-klassi Aktsiate) lisamiseks FCA Ametliku Nimekirja standardsesse noteerimissegmenti ja Londoni börsile esitatakse taotlus OwnWise'i alusel emiteeritud A-klassi Aktsiate (sealhulgas Uute A-klassi Aktsiate) kauplemisele lubamiseks Londoni börsi põhinimekirjas. Eeldatakse, et kauplemine Uute A-klassi Aktsiatega algab 30. novembril 2022 või selle aja paiku. A-klassi Aktsiad on vabalt ja avalikult võõrandatavad.

3.8.2. B-klassi Aktsiad

Nagu on täpsustatud Põhikirjas, on B-klassi Aktsiatel üheksa häält aktsia kohta ja nendega seoses ei ole majanduslikku huvi ega õigust dividendidele (välja arvatud nende nimiväärtuse eelistagastus (kokku 0,398889814 naela B-klassi Aktsiate klassis) Wise'i lõpetamisel või likvideerimisel).

B-klassi Aktsiad ei ole kaubeldavad ega võõrandatavad.

Nagu on täpsustatud Põhikirjas, kaotavad hääleõigust andvad B-klassi Aktsiad viivitamata sellise õiguse järgmistel juhtudel:

- B-klassi Aktsionärile väljastatakse aktsiatunnistus selle B-klassi Aktsiale vastava A-klassi Aktsia kohta;
- B-klassi Aktsionäri vastav A-klassi Aktsia hoiustatakse CREST-i;
- B-klassi Aktsionäri surma korral;
- B-klassi Aktsiaga seotud kasulike ja/või õiguslike huvidega väidetav kauplemine ja/või nende ülekandmine;
- mis tahes kaudsed muutused kontrollis B-klassi Aktsionäri suhtes; või
- 23:59 (Londoni aja järgi) viiendast aastapäevast pärast meie Otsenoteerimist, s.o 7. juulil 2026.

Äriühing võib oma äranägemise järgi igal ajal tagasi võtta kõik B-klassi Aktsiad, mis on kooskõlas Põhikirjaga kaotanud hääleõiguse – sel puhul selline B-klassi Aktsia tühistatakse. Iga B-klassi Aktsia on välja antud koos vastava A-klassi Aktsiaga. Kõiki A-klassi Aktsiaid, mis vastavad elektroonilisel kujul hoitavatele B-klassi Aktsiatele (kuid mida ei hoiustata CREST-i) ja nende omandile, tõendatakse viitega Äriühingu aktsiaraamatule. A-klassi Aktsia hoiustamisel CREST-i või aktsiatunnistuse väljastamisel selle A-klassi Aktsia kohta kaotab vastav B-klassi Aktsia viivitamata hääleõiguse. B-klassi Aktsiatele vastavate A-klassi Aktsiate omanikud võivad igal ajal Registripidaja kaudu hoiustada mis tahes või kõik oma A-klassi Aktsiad CREST-i või taotleda aktsiatunnistuse väljastamist oma A-klassi Aktsiate või nende kõigi aktsiate kohta; kummagi meetme tagajärjeks on see, et vastavad B-klassi Aktsiad kaotavad viivitamata hääleõiguse.

Kui mis tahes B-klassi Aktsial ei ole enam hääleõigus, arvutab Registripidaja välja olemasolevad hääleõigused Äriühingus pärast B-klassi Aktsiate häälte arvu vähendamist. Säilitades sellise kontrolli järelevalvemehhanismi, saab Wise tõhusalt jälgida Wise'i kõiki kehtivaid hääli, jälgides kõiki B-klassi Aktsiaid, mis kaotavad oma hääleõiguse, kusjuures sellised ajakohastatud seisukohad teatatakse turule pärast iga hääleõiguse kaotust.

3.8.3. B-klass Aktsionäride hääletamispiirid

Põhikirja kohaselt on B-klassi Aktsionäride hääleõigus piiratud nii, et olenemata B-klassi Aktsiate arvust, mis B-klassi Aktsionäril on, suurendavad B-klassi Aktsiatest tulenevad hääled ainult nende samade aktsionäride A-klassi Aktsiatest tulenevaid hääli kuni ühe hääle võrra alla järgmiste piirmäärade:

- meie Juhtiva Asutaja puhul seni, kuni ta jääb ettevõtte Tegevjuhiks, üks hääle alla 50% kõigist häältest, mida saab anda seoses Aktsionäride otsusega; ja kui ta ei ole enam Äriühingu Tegevjuht, siis üks hääle alla 35% häältest, mida saab anda seoses Aktsionäride otsusega;
- kõigi teiste B-klassi Aktsionäride puhul üks hääle alla 35% kõigist häältest, mida saab anda seoses Aktsionäride otsusega; ja

- kui Kontrolli Jääkmuutuse Kinnituse tingimus on täitmata, on kõigi B-klassi Aktsionäride (sealhulgas meie Juhtiva Asutaja) puhul üks hääl alla 25% kõigist häältest, mida saab anda seoses Aktsionäride otsusega.¹

Kahtluste vältimiseks olgu selgitatud, et Aktsionäri õigus kasutada häält üle eeltoodud piirmäärade üksnes neile kuuluvate A-klassi Aktsiate tõttu ei ole piiratud ja hääletamispiirangud kohalduvad vaid B-klassi Aktsiatest tulenevate häälte arvu suurenemisega.

3.8.4. Kuidas Kaheklassilise Aktsiastruktuur toetab meie missiooni

Me oleme missioonil, et lahendada raha piiriülene liigutamine. Usume, et meie senine edu on saavutatud tänu meie järeleandmatule keskendumisele klientide ees seisvate probleemide lahendamisele, luues samal ajal selle missiooni toetamiseks jätkusuutliku ja kasumliku ettevõtte. Seda tehes ning eelkõige läbipaistvuse ja aususe toomisega sellesse, kuidas me oma tooteid hindame, oleme leidnud ühise aluse väärtuse loomiseks nii oma klientidele kui ka aktsionäridele. Samuti usume, et meie pikaajaline edu sõltub selle fookuse jätkamisest ja et ainult selle pikaajalise visiooniga, vastupidiselt lühiajalisele visioonile, saavutatakse tegelik kooskõla kliendi ja aktsionäri väärtuse vahel.

Me püüame olla oma missioonis väga selged ja oma lähenemisviisi suhtes läbipaistvad; ja me püüame meelitada pikemale ajale keskendunud investoreid, kes jagavad meie visiooni ja kirge selle probleemi lahendamiseks maailma jaoks.

Selle Kaheklassilise Aktsiastruktuuri rakendamise peamine põhjus on säilitada kontrolli stabiilsus ja järjepidevus ning strateegiline suund meie olemasoleva aktsionäribaasi käes esialgse üleminekuperioodi jooksul pärast meie Otsenoteerimist. Eelkõige usume, et meie B-klassi Aktsionärid on olnud kesksel kohal selle pikaajalise missiooni loomisel ja seejärel selle täitmisel ning et meie Kaheklassiline Aktsiastruktuur toob kasu meie klientidele ja omakorda meie Aktsionäridele:

- tagades, et säiliks asutajavisioon, mis on teinud Wise'ist selle, mis ta praegu on, sealhulgas seoses kliendikeskse kultuuriga, ning võimaldades meil jätkata investeerimist maailma kiireima, odavaima ja mugavaima raha liigutava platvormi ehitamisse;
- edendades Wise'i pikaajalist kasvu ja seega pikaajalise väärtuse loomist, võimaldades meil investeerida oma klientidesse jätkusuutlikult; ja
- kaitstes Wise'i sündmuste eest, mis võivad olla vastuolus tema olemasolevate eesmärkidega, näiteks vaenulikud ülevõtmispakkumised.

Seetõttu on ette nähtud, et meie Kaheklassiline Aktsiastruktuur edendab neid eesmärke, andes paremad hääleõigused neile, kes on olnud meie arengu võtmeks ja tõestanud pühendumust

¹ Kontserni tegevust reguleerivad mitmed reguleerivad asutused kogu maailmas. Selle tulemusena on vaja teatavaid nõusolekuid seoses teatavate aktsionäride suurenenud kontrollitasemega, mis tuleneb Kaheklassilise Aktsiastruktuuri rakendamisest. Äriühing on saanud enamiku neist nõusolekutest, kusjuures üks neist on käesoleva dokumendi kuupäevast alates täitmata, nimelt Ameerika Ühendriikide Indiana osariigi reguleeriva asutuse nõusolek, kusjuures selline reguleeriv asutus nõuab Äriühingult nõusoleku hankimist enne, kui Aktsionärile kuulub 25% või rohkem Äriühingu hääleõigustest. Selline nõusolek antakse eeldatavasti peatselt. Kuni selle nõusoleku andmiseni ja sellise nõusoleku andmise kinnitamiseni juhatuse poolt või Äriühingu litsentsimiskord tähendab, et nõusolekut ei ole enam vaja, on see vahepealne hääletusülemäär vajalik tagamaks, et Kontsern täidab neid regulatiivseid kohustusi.

meie teekonnale ning kes aitavad säilitada strateegilise suuna stabiilsust ja järjepidevust esialgsel üleminekuperioodil pärast meie Otsenoteerimist.

3.8.5. Standardse noteerimise tagajärjed

Olemasolevad A-klassi Aktsiad lubatakse ja OwnWise'iga seoses emiteeritavad Uued A-klassi Aktsiad noteeritakse FCA Ametlikus Nimekirjas vastavalt Noteerimiseeskirjade 14. peatükile, milles on sätestatud standardnoteeringu nõuded. Standardne noteerimine pakub A-klassi Aktsiate märkijatele ja ostjatele nõrgemat regulatiivset kaitset kui FCA Ametliku Nimekirja täiendava noteerimise (*Premium Listing*) segmendis loetletud äriühingute väärtpaberitesse investeerijatele, sest nende äriühingute suhtes kohaldatakse Noteerimiseeskirjadest tulenevaid lisakohustusi.

Taotleja, kes taotleb omakapitaliväärtpaberite standardset noteerimist, peab vastama kõigile Noteerimiseeskirjade 2. peatükis loetletud nõuetele, milles on sätestatud kõigi väärtpaberite noteerimise nõuded, ning meie suhtes kehtivad mitmed noteerimisreeglite 14. peatükis sätestatud jooksvad kohustused.

Need hõlmavad nõudeid, mis on seotud alltooduga:

- ringkirjade ja muude dokumentide edastamine FCA-le avaldamiseks riikliku säilitamismehhanismi kaudu ning sellega seotud teade Riiklikule Teabeteenistusele;
- FCA esimeseks kontaktpunktiks määratud asjaomaste isikute kontaktandmete esitamine seoses Noteerimiseeskirjade ning Avalikustamissuuniste ja Läbipaistvuseeskirjade järgimisega;
- ajutiste ja lõplike omandiõigust tõendavate dokumentide vorm ja sisu;
- registripidaja määramine;
- Riikliku Teabeteenistuse teavitamiskohustused seoses mitmesuguste võla- ja omakapitali emissioonidega; ja
- eelkõige Avalikustamissuuniste ja Läbipaistvuseeskirjade 4., 5. (kui asjakohane) ja 6. peatüki järgimine.

Lisaks, kuigi Äriühingul on standardne noteerimine, ei pea ta muu hulgas järgima alltoodud sätteid:

- Noteerimiseeskirjade 6. peatükk, mis sisaldab täiendavaid nõudeid omakapitaliväärtpaberite noteerimisele ja mida kohaldatakse ainult täiendava noteeringuga (*Premium Listing*) äriühingute suhtes;
- Noteerimiseeskirjade 8. peatükk, mis käsitleb noteerimis sponsori määramist, et juhendada Kontserni Noteerimiseeskirjadest tulenevate kohustuste mõistmisel ja täitmisel seoses teatavate küsimustega. Äriühingul ei ole sellist sponsorit ja ta ei kavatse sellist sponsorit seoses Noteeringuga määrata;
- Noteerimiseeskirjade 9. peatükk, mis sisaldab tehinguid käsitlevaid sätteid, sealhulgas nõudeid, mis on seotud tulevaste aktsiaemissioonidega, võimet emiteerida aktsiaid allahindlusega, mis ületab 10% turuväärtusest, teatise ja finantsteabe sisu;
- Noteerimiseeskirjade 10. peatükk, milles käsitletakse olulisi tehinguid;
- Noteerimiseeskirjade 11. peatükk, milles käsitletakse tehinguid seotud osapooltega;
- Noteerimiseeskirjade 12. peatükk, milles käsitletakse A-klassi Aktsiate ostmist Äriühingu poolt; ja
- Noteerimiseeskirjade 13. peatükk, milles käsitletakse Aktsionäridele saadetavate ringkirjade vormi ja sisu.

Standardse noteeringuga äriühing ei saa praegu kuuluda ühegi FTSE indeksi hulka, sealhulgas FTSE 100, FTSE 250, FTSE 350 ja FTSE All-Share arvestusse.

Äriühingu puhul, kes soovib oma aktsiate kandmist FCA Ametliku Nimekirja standardsesse noteerimise segmenti, ei pea aruandekohustuslik raamatupidaja osutama teenuseid seoses äriühingu finantsseisundi ja väljavaadetega.

4. WISE'I TUTVUSTUS

4.1. Ülevaade

Inimesed, ettevõtted ja ettevõtjad maksavad igal aastal aeglase ja ebamugava teenuse eest kümneid miljardeid naelu teenustasusid, peamiselt vahetuskursi juurdehindlustena, et liigutada üle 18 triljoni naela kogu maailmas.

Seda seetõttu, et pangandussektor ehitati kodumaistele süsteemidele, kuna peaaegu kõik maailma pangad ise on oma olemuselt kodumaised. Korrespondentpanganduse mudel, mida pangad kasutavad piiriüleste maksete hõlbustamiseks, on sellest kasvanud ega suuda klientide ootustega sammu pidada.

Ja nii seadsime kümme aastat tagasi sihiks luua piirideta raha: kohene, mugav, läbipaistev ja lõpuks tasuta.

Selle saavutamiseks mõistsime, et peame selle taristu välja vahetama.

Kümne aasta jooksul oleme kogu maailmas välja töötanud kohalike pankade integratsioonide võrgustiku, mis asendab selle vana, aegunud süsteemi. Meie taristu koosneb üha laienevast üleilmsest võrgustikust, mis on otseselt ja kaudselt lõimitud kohalike maksesüsteemidega, ülemaailmsest regulatiivsest ja nõuetele vastavuse katvusest ning täisteenindusega klienditoest ja operatsioonidest.

Tervikuna lahendab see taristu peamised valupunktid, millega meie kliendid silmitsi seisavad.

- *Hind:* Meie hinnad on keskmiselt kuni kaheksa korda soodsamad kui Ühendkuningriigi juhtival tavapankadel.
- *Kiirus:* Üle 38% ülekannetest toimuvad silmapilkselt ja umbes 87% vähem kui päevaga.
- *Mugavus:* Wise'i kasutamine käib kiirelt, intuiitselt ja lihtsalt.
- *Läbipaistvus:* Anname klientidele võimu, pakkudes neile värskeimat hinnavõrdlust ja tehes kõikjal maailmas lobitööd selle nimel, et riigid muudaksid oma aegunud seadusi.

Seega, olles sündinud 2011. aastal inimestele mõeldud rahvusvahelise ülekandeteenusena, oleme nüüdseks kasvanud üleilmseks piiriüleste maksete võrgustikuks, mis asendab traditsioonilist rahvusvahelist pangandust kümne miljoni era- ja ärikliendi jaoks.

Inimesed kasutavad Wise'i, et saata raha piiriülevalt, saada töötasu nagu kohalikud 30 erinevas riigis ja kulutada raha rohkem kui 176 riigis üle maailma.

Ettevõtjad kasutavad Wise'i, et tegutseda üleilmsest ja tegutseda rahvusvahelisel tasandil.

Pangad ja ettevõtjad kasutavad Wise Platform'i, et pakkuda Wise'i kiirema ja odavama rahvusvahelise ülekandeteenuse eeliseid ka oma klientidele.

Meie piiriüleste maksete võrgustik töötles 2021. majandusaastal 54 miljardi naela suurust mahtu, säästes klientidele aasta jooksul üle miljardi naela tasusid. See maht väljendus 421 miljoni naela suuruses tulus ja sama perioodi kohandatud EBITDA oli 26%.

Selles osas „Wise'i tutvustus“ toome välja järgmise: 1) piiriülene valuutaturg ja probleemid, mida me kavatsime lahendada; 2) taristu, mille oleme selle saavutamiseks ehitanud; 3) tooted ja teenused, mille oleme sellele taristule ehitanud; ja 4) meie tulevikustrateegia.

4.2. Piiriüleste maksete turg

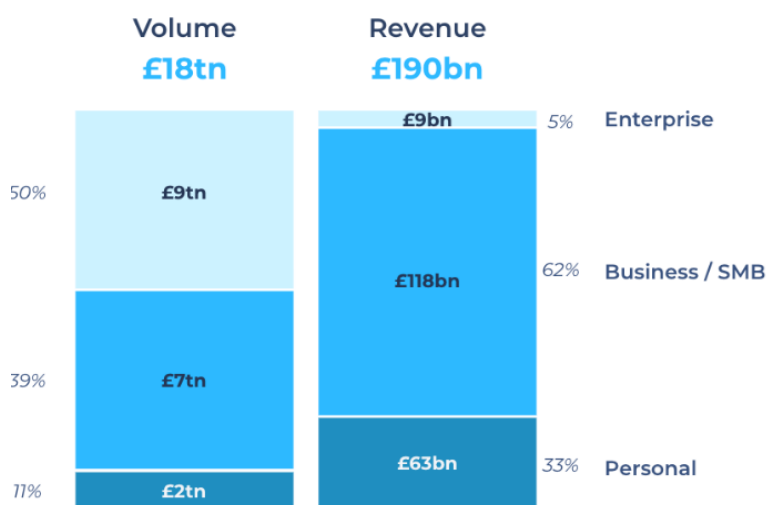
Traditsioonilised pangad sõltuvad igapäevast korrespondentpankade võrgustikust ja neid hoiab tagasi keeruline taristu. See tähendab, et nii inimesed kui ka ettevõtted on maksnud liiga palju

raha aeglaste ülekannete, ebamugavate kliendikogemuste eest ning neid tabavad läbipaistmatud ja varjatud tasud raha rahvusvahelisel liigutamisel.

<u>Traditsiooniliste pankade pakutav</u>	
Kulukas	3-7% keskmine tasu
Aeglane	2-5 tööpäeva
Ebamugav	Pikk, ebasõbralik kliendikogemus
Läbipaistmatu	Vähem läbipaistev oma intressimääradega, kus ainult 4% pangale vastanutest tuvastab tegeliku maksumuse (vastavalt EDC uuringule)

Probleem on ka tohutu: 2020. aastal liikus EDC andmetel piiriüleselt 18 triljonit naela, kusjuures inimestelt ja ettevõtetelt võeti selle teenuse eest 190 miljardit naela.

Global cross-border payments market (2020)



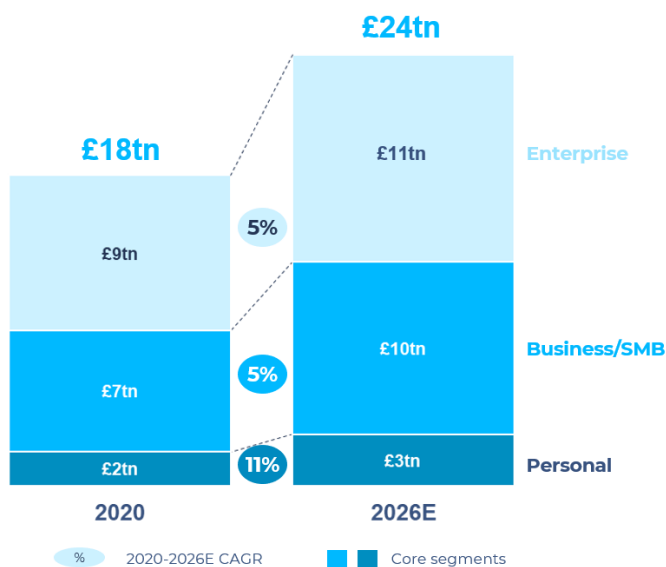
Inimesed ja ettevõtted liigutavad raha rahvusvaheliselt mitmesuguste kriitiliste kasutusjuhtumite jaoks, kusjuures piiriülesed vood on maailmamajanduse peamine võimaldaja. Isiklik segment koosneb C2C (tarbijalt tarbijale) ja C2B (tarbijalt ettevõtjale) maksetest, mis hõlmavad mitmesuguseid piiriülese kasutamise juhtumeid, sealhulgas isiklike rahaülekandeid, e-kaubanduse tehinguid, kinnisvarainvesteeringuid ja muid arveid, nagu õppemaks ja tervishoiumaksud.

VKEde ja ettevõtete segmentid koosnevad B2C (ettevõtjalt tarbijale) ja B2B (ettevõtjatevahelised) maksetest, mis kajastavad palkade, vabakutseliste ja alltöövõtu maksete piiriüleseid makseid ning ettevõtete tasumisele kuuluvaid makseid välismaalt imporditud kaupade ja teenuste eest.

Personaalsed ja mikro-/VKE kliendid moodustavad umbes 50% kogu turumahust, kuid moodustavad enamuse (umbes 95%) makstud tasudest, nagu on hinnanud EDC. Meie senine fookus on suuresti olnud probleemi lahendamisel nende klientide jaoks, kes on nii alateenindatud kui ka maksvad kõige rohkem tasusid.

Probleem kasvab ka seetõttu, et inimesed ja ettevõtted soovivad üha enam raha piiriülevalt liigutada, kusjuures EDC hindab 2026. aastaks rahvusvaheliste voogude kasvu 24 triljoni naelani (5% CAGR aastatel 2020–2026). Üleilmastumine ja rahvusvahelistumine, suurenenud ränne ning mobiilsete ja tehnoloogiliste arengute kasv, mis tagavad juurdepääsu varem pangata maailma osadele, on kõik selle kasvu aluseks.


Global cross-border payments market volume (£tn)



Täna on selged suundumused, mis näitavad, et see kasvav probleem ootab lahendamist. Inimesed ja ettevõtted nõuavad läbipaistvust ja madalamaid tasusid koos mugavamate lahendustega, mille puhul kiirülekanded muutuvad lõpuks normiks.

Kuid on struktuurilisi probleeme, mis takistavad panku ja traditsioonilisi turuosalisi. Nad sõltuvad rahvusvaheliste ülekannete jaoks vananenud korrespondentpanganduse võrgustikust. Tasud peavad olema piisavalt kõrged, et katta selle raske vahendusvõrguga seotud kulud, mida on samuti ebausaldusväärne, raske jälgida ning millel on mitteautomatiseeritud või poolautomaatsed protsessid. Lisaks tähendab tasude läbipaistvuse puudumine, et selle probleemi lahendamiseks seestpoolt on piiratud surve.

Oleme kulutanud kümme aastat korrespondentpanganduse asendustaristu ehitamisele ja teinud juba suuri edusamme olulise probleemi lahendamisel, mis seisneb raha üle piiri viimises odavalt, mugavalt ja läbipaistvate tasudega.

	<u>TRADITIONAL BANKS</u>
Cheap 0.7% avg. fee Cheaper with scale	Expensive 3-7% avg. fee
Fast 38% Instant 62% < 1 hr 83% < 24 hrs	Slow Up to 2-5 business days
Convenient A few taps to send	Inconvenient Long, unfriendly CX
Transparent No hidden fees	Opaque Less transparent with their rates with only 4% of bank respondents identifying the true cost (according to an EDC survey)

Personaalsed kliendid usaldavad meile umbes 1 naela liikumise iga 40 naela kohta 2020. aastal töödeldud 2 triljoni naela suurusest isiklikust piiriülesest mahust. See moodustab ligikaudu 2,5% turuosa, mis teeb meist sellel killustatud turul juhtiva turuosalise.

Mikro- ja väikeettevõtted seisavad silmitsi samade probleemidega, kui nad liigutavad raha rahvusvaheliselt ning meie toode ja taristu toimivad nende jaoks sama hästi kui eraklientide puhul. Meie osa VKEde turul on väiksem: pangad omavad umbes 95% turust, kuid me kasvame kiiresti, kusjuures 23% meie 2021. aasta raamprogrammi mahust pärineb mikro- ja väikeettevõtetest.

Piiriülest rahaülekannete turgu võimaldavad paljud turuosalised; siiski on pankadel suurim osa isiklikust segmendist (66%), kusjuures traditsioonilised rahaülekandeoperaatorid (13%) ja muud mittepangad (18%) hõlmavad ülejäänud turu. See annab meile tohutu võimaluse, sest me peamiselt konkureerime nende pankadega ja võtame neilt turuosa. Kuna turgu valitsevad pangad toetuvad rahvusvaheliste maksete teostamisel vananenud taristule, on nende teenused aeglased, kallid ja neil puudub meie pakutav kasutajakogemus. See on meie taristu, mis tõesti määratleb meie pikaajalised suhtelised tugevused nendes valdkondades. Me loodame jätkuvalt saada suurema turuosa, kui inimesed ja ettevõtted otsivad kiiremaid, odavamaid ja mugavamaid viise oma raha piiriüleseks liigutamiseks ja juhtimiseks.

4.3. Mida tegime ja mida oleme ehitanud

4.3.1. Kuidas Wise alguse sai

Wise sai alguse raha säästmise kokkuleppes kahe sõbra vahel.

Kristo Käärmann ja Taavet Hinrikus olid kaks Londonis elavat Eesti spetsialisti. Taavet töötas Skype'is Eestis ja talle maksti palka Eesti kroonides. Ühendkuningriigis Deloitte'is maksti Kristole

palka naelades, kuid ta vajas Eesti krooni, et maksta eluasemelaenu Eestis. Nad koostasid lihtsa plaani. Iga kuu kontrollisid nad Reutersis selle päeva keskturu kurssi, et leida õiglane vahetuskurss. Kristo pani naelad Taaveti Ühendkuningriigi pangakontole ja Taavet pani kroonid oma sõbra Eesti kontole. Mõlemad said vajaliku valuuta ja kumbki ei maksnud sentigi varjatud pangakuludes. Nad hakkasid plaani kaasama rohkem sõpru ning 2011. aastal alustasid Kristo ja Taavet oma rahvusvahelist ülekandeäri, millest sai TransferWise. Sellest ajast saadik on sellel teekonnal meiega liitunud üle kümne miljoni kliendi enam kui 110 riigist. Pärast meie äri arenemist palju kaugemale inimeste rahvusvahelistest ülekannetest, nimetasime selle 2021. aasta veebruaris Wise'iks.

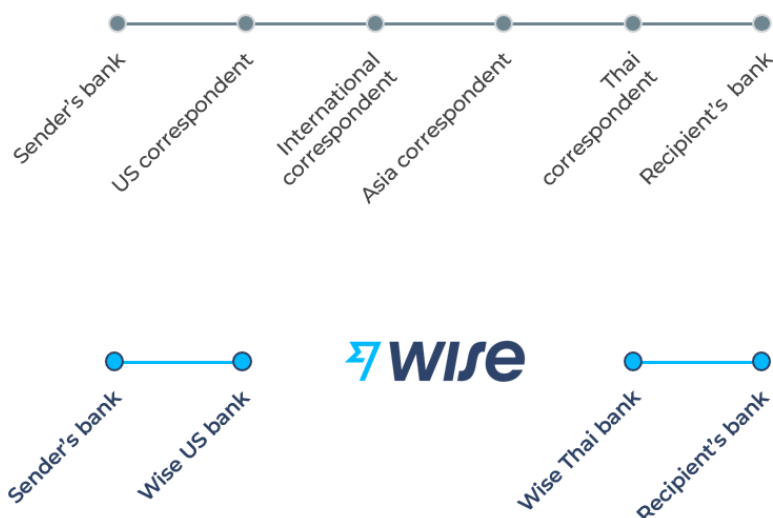
Oleme sel teekonnal jõudnud paljude oluliste verstapostideni:



4.3.2. Meie taristu

Piiriüleste maksete turu struktuuriliste probleemide lahendamiseks mõistsime, et peame vahetama välja vananenud korrespondentpanganduse süsteemi. Meie taristu teeb seda, traageldades kokku kohalikud maksesüsteemid, kõrvaldades vahendajad ja mitteautomatiseeritud protsessid ning kõrvaldades sellega kaasnevad suured kulud, läbipaistvuse puudumise, viivitused ja ebamugavused.

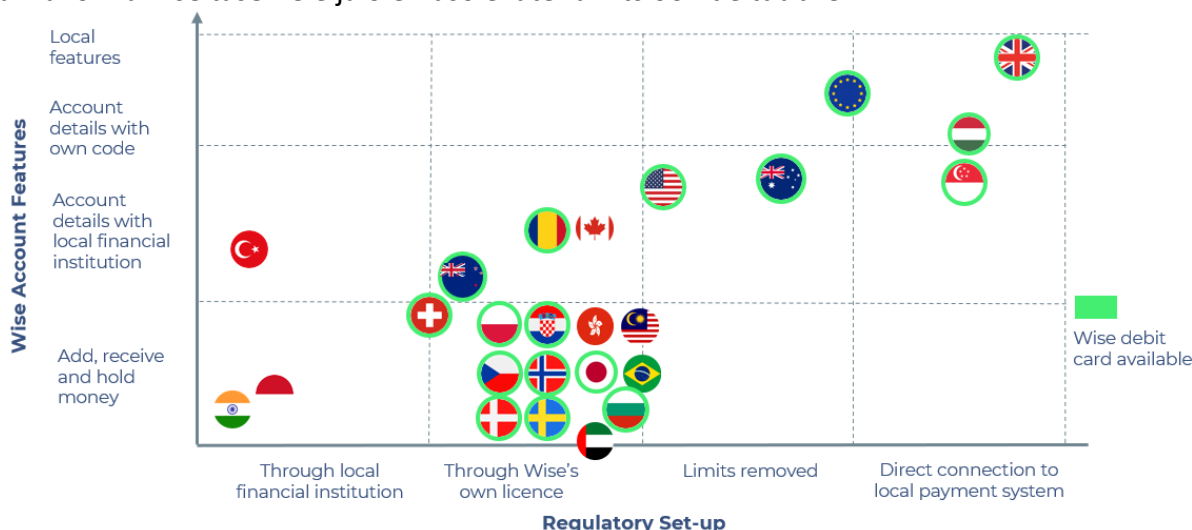
Correspondent Banking



Meie taristu koosneb neljast elemendist: 1) laiendused ja integratsioonid; 2) tehnoloogia; 3) reguleerimine; ja 4) toimingud ja klienditugi.

(a) Laiendused ja integratsioonid

Meie laienemisreis algab uutesse geograafilistesse piirkondadesse sisenemisest ja koostööst kohalike finantseerimisasutustega, et pääseda ligi riigisestele makserööbastele. Kui oleme kanda kinnitanud, süvendame oma ühendust, taotledes oma regulatiivseid litsentse, lõimides neid veelgi kohalike maksesüsteemidega ja võttes kasutusele erinevad funktsioonid. Seda kõike tehakse väga lokaliseeritud viisil, mis on igale riigile ainuomane ja nõuab tihedat koostööd kohalike reguleerivate ametiasutustega. Meie ristfunktsionaalsed meeskonnad töötavad paralleelselt paljude projektidega eri piirkondades, võimaldades meil suurendada oma täitmisaega ja laienemise kiirust. Allolev pilt illustreerib meie geograafilist ulatust vastavalt kohaliku lõimumise tasemele ja olemasolevate funktsioonide tüübile.



Kümme aastat tagasi alustasime kahe-suunaliste maksete pakkumisega Ühendkuningriigi ja euroala vahel. Täna on meil otsene integratsioon nelja kohaliku maksesüsteemiga, partnerlus 85 kohaliku finantseerimisasutusega, kohalik töötlemine 82 riigis, kohaliku konto andmed

kümnes valuutas ja kaardi väljastamise partnerlus Mastercardi ja Visaga ning pilvepõhine globaalne ühendus VisaNetiga.

Meie tööstusharu esimesed integratsioonid kohalike maksesüsteemidega võimaldavad meil tegutseda suuremal kiirusel ja väiksemate kuludega. Näiteks, ühendades otse FPS-iga, oleme suutnud vähendada oma partnerpanga tasusid Ühendkuningriigis üheksa korda ja suurendada ülekannete kiirust keskmiselt vähem kui 20 sekundini, mis koos on võimaldanud meil langetada oma hindu klientidele, kes saavad naelu ja naeladest. Samamoodi, kui me lõimusime Magyar Nemzeti Bankiga (Ungari keskpank), langes Ungari pangakontole saatvate klientide hind keskmiselt 14% ja 82% ülekannetest Ungari Forintile muutus koheseks (17%-lt 2020. aasta kolmandas kvartalis). Euroopas oleme adresseeritav BIC-omanik, mis võimaldab meil esitada ja vastu võtta makseid SEPA ehk ühtse euromaksete piirkonna raames. Singapuris oleme otseselt seotud FAST-iga.

(b) Tehnoloogia

Meie taristut toidab kaasaegne, eesmärgistatud tehnoloogia, mis võimaldab meil kiiresti laieneda, säilitades samal ajal kvaliteedi ja mugavuse, mida meie kliendid ootavad. Meil on üle 500 inseneri, kes jagunevad kuues piirkonnas üle kogu maailma, pidevalt arenevad ja kasutavad meie tehnoloogiat rohkem kui 90 tootmistöö kasutuselevõtu kaudu päevas (umbes 3000 kuus). Meie tehnoloogiline liides, mis hõlmab meie veebisaiti, mobiilirakendusi ja kolmandate osapoolte integratsiooni, on üles ehitatud samale avatud API-le, luues sujuva kliendikogemuse mis tahes seadmes või platvormil kõikjal maailmas.

Kogu meie tootekomplekti toetab täiustatud maksetehnoloogiate põhimootor, sealhulgas kohalike maksesüsteemide integratsioon, ülemaailmne reaajas sularahahaldussüsteem, arukas, mitmevaluutaline pearaamat ning automatiseeritud klienditundmise põhimõtte ja rahapesu ning terrorismi rahastamise tõkestamise kontrollimine ja finantskuritegude vastu võitlemine.

Kohalike maksesüsteemide integratsioonid on keerulised mitmeastmelised teekonnad, mis algavad tavaliselt kohaliku finantseerimisasutuse või agregaatori lõimimisega ühe API kaudu ning mida laiendatakse, et hõlmata mitmeid API integratsioone, et suurendada partnerite liiasust. Tehnilise integratsiooni süvendamiseks kasutame füüsilisi andmekeskusi, et luua ühendus kohalike maksevõrkudega, kui see on seadusega nõutud.

Meie varaline üleilmne sularahahaldussüsteem pakub reaajas kasutamise ja likviidsuse prognoose, arukat fondide marsruutimist, raamatupidamist ning valuuta- ja finantsriskide juhtimist. See süsteem annab meile üleilmse ülevaate kõigist likviidsusvoogudest ja -nõuetest kogu meie võrgus, võimaldades meil teha tõhusaid likviidsusinvesteeringute otsuseid. Näiteks võimaldab süsteem meil paigutada oma ressursse ümber kogu maailmas, et täita erinevaid kohalikke maksesüsteemide sulgemisaegu ja parandada väljamaksete kiirust kogu võrgus. Kasutades seda andmekogumit, oleme loonud oma masinõppe algoritmid, mis aitavad ennustada meie klientide vajadust erinevate vääringute järele. Täna suudame ette näha umbes 50% kaubeldavatest mahtudest, mis võimaldab meil tegutseda madala käibekapitali tasemega ja hoida oma hinnad madalal.

Oleme töötanud välja finantskuritegude vastase võitluse mootori, mis kasutab ulatuslikult masinõpet kahtlaste tehingute tabamiseks ja meie finantskuritegude meeskonna toetamiseks. Arvestades töödeldavate andmepunktide ulatust, võimaldab meie masinõppe mootor meil tuvastada ja ennetada pettusi, toetades samal ajal koheseid teenustasemeleppeid. Meie

finantskuritegude meeskond ja kliendiandmete kontrollimisega tegelev meeskond koosnevad enam kui 500 Wiserist, kes tegelevad klientide taustakontrolliga (KYC), pettuste tuvastamisega, rahapesu tõkestamisega, tugevdatud hoolsusmeetmete kohaldamisega, kaebuste menetlemisega, tagasimaksete sooritamise, teabenõuete menetlemisega ja toote nõuetele vastavuse tagamisega. Need automaatsed funktsioonid võimaldavad meeskondadel töödelda üle 21 000 isikusamasuse kontrollitoimingu päevas.

Tervikuna pakub meie tehnoloogia skaleeritavat ja väga vastupidavat arhitektuuri, mille korrigeerimata tööaeg ulatub 99,9%-ni. Meie taristu asub pilves ja on ehitatud nii, et mahu kasvades oleks see horisontaalselt skaleeritav. Meie pilvepõhised lahendused võimaldavad meil kiiresti laiendada ka uutesse piirkondadesse, kui laienemine seda nõuab. Praeguse keskmise kasutuse põhjal on meil viis korda kasvuruumi oma äri kasvatamiseks.

(c) Tegevusload

Meie tegevust toetab see, et meil on tegevusload üle kogu maailma. Meil on 63 tegevusluba 12 erinevas riigis ja see toetab üle 2500 valuutavahetusliini. Meil on sees hoog suurendada tegevuslubade, riikide ja toetatavate valuutasuundade arvu. 2020. majandusaasta aastal ja 2021. majandusaastal saime viis uut tegevusluba, sealhulgas Araabia Ühendemiraatides, Malaisias ja Brasiilias, laiendades meie valuutasuundi üle Lähis-Ida, Aasia ja Lõuna-Ameerika. Meie vastavusmeeskond teeb koostööd reguleerivate asutuste ja õiguskaitseasutustega, et pääseda juurde ressurssidele ja vahenditele, parandada seiret ja pidada sammu kohaliku õiguse muutustega. Meil on nulltolerants reguleerimisasutuste väljastatud litsentside või avalike lubade kaotamise suhtes, mis võib pärssida meie võimet oma kliente teenindada. Selle tulemusena ei ole meie suhtes alatatud ühtki rikkumismenetlust.

(d) Toimingud ja klienditugi

Raha liigutamine peaks olema stressivaba, olenemata sellest, kui kaugemale see ka ei liiguks. Me teame, et mugavus on meie klientide jaoks keske tähtsusega. Seetõttu oleme välja töötanud hübriidmudeli protsesside automatiseerimiseks olukordades, kus see on võimalik ning pakume kliendituge jutuside, telefoni ja e-posti teel, kui see on vajalik.

Kasutame oma tegevuse optimeerimiseks erinevaid vahendeid, nagu maksete pakkimine, et optimeerida lõppaegu, saaja konto kiirvalideerimine maksehäirete minimeerimiseks ning täpne teostushindaja, mis põhineb masinõppel ja saaja tagasisidel. Näiteks 31.03.2021 seisuga oli 91% isiklike dokumentide läbivaatamisest automatiseeritud ja meie teostushinnangud olid täpsed üle 90% ajast, mis tähendab meie klientidele vähem muret, vähem kontakti meie klienditeenindusmeeskonnaga ja vähenenud sisekuluid.

Kui meie kliendid võtavad ühendust, on meie eesmärk lahendada nende päringud kiiresti, kusjuures üle 750 tugisiku on jagatud toodete ja keelte kaupa ning rohkem kui 150 makseoperaatoril on kohalike maksete oskusteave. 2021. majandusaastal lahendati 80% juhtumitest vaid ühe kokkupuutega ning 31.03.2021 seisuga kontrolliti 57% äriklientidest ja 90% pettuste läbivaatamisest lõpetati 24 tunni jooksul.

Tõeliselt kliendikeskse kogemuse pakkumiseks ei tööta meie operatsioonid ja klienditoe meeskonnad silotornides. Nad teevad aktiivselt koostööd meie tooteinsenerimeeskondadega, et tagada toodete sujuv toimimine meie klientidele ilma nende meeskonna sekkumiseta ja et vajaduse korral on olemas sobivad tööriistad nende abistamiseks.

See mudel võimaldab meil tegutseda kiiresti, skaleeritavalt ja turvaliselt ning pakkuda oma klientidele suurepärase teenindust, juhtides kõrget NPS-i skoori ja suusõnalist kasvu.

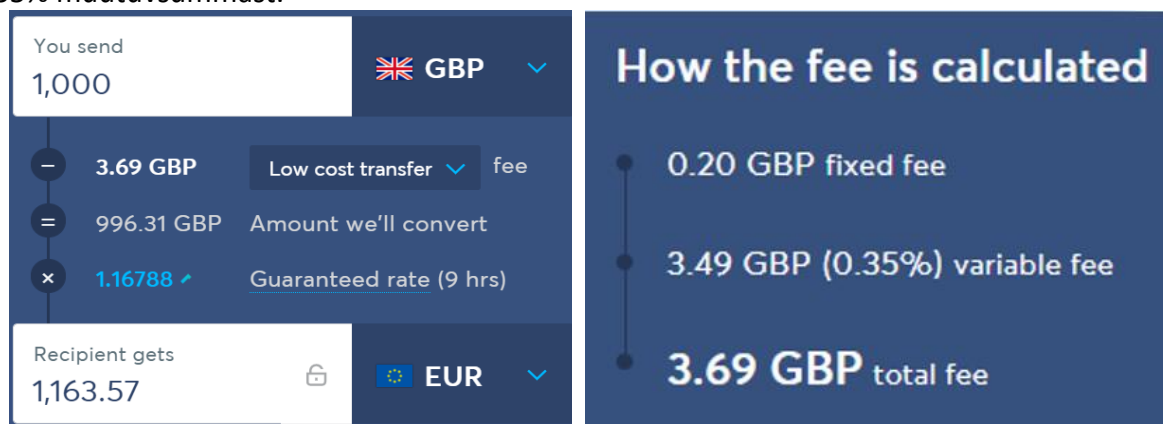
Viimase kümne aasta jooksul töötasid meie meeskonnad mitmes valdkonnas väsimatult, et kujutada ette taristut, mis suudab maailma rahaliikumist võimendada. Tulemus – globaalne, väga lõimitud, tehnoloogia juhitud taristu – on meie peamine konkurentsieelis. See on võimaldanud meil luua suurepärase tootepakkumise ja kliendikogemuse, mida inimesed armastavad, usaldavad ja soovivad. Kasvades jätkame aja ja energia investeerimist sellesse taristusse.

(e) Meie ettepaneku tuum: Hind, kiirus, mugavus ja läbipaistvus

Meie missioonile rajatud taristu võimaldab meil uuesti määratleda, mis on võimalik hinna, kiiruse, mugavuse ja läbipaistvuse jaoks, neli sammast, mis on meie klientide ees seisvate probleemide lahendamiseks kriitilise tähtsusega. Kuigi meie madalamad hinnad on tavaliselt põhjus, miks uued kliendid proovivad Wise'i, on see kõigi nelja samba kombinatsioon, mis toetab meie kõrgemat kliendiettepanekut, mis juhib säilitamist ja kasvavat seotust meie toodete ja teenustega aja jooksul.

(f) Madalamad hinnad

Meie parem taristu toetab meie madalaid ühikukuluseid, võimaldades meil võtta kaheksa korda vähem kui juhtivad traditsioonilised pangad ja kuus korda vähem kui PayPal, säästes seeläbi oma klientidele rohkem kui miljard naela 2021. majandusaastal. Enamiku tehingute puhul võtame ühekordset ettemaksu, mis koosneb fikseeritud tasust ja muutuvtasust. Näiteks tavalisel 1000 naela suurusel ülekandel eurodesse oleks tasu 3,69 naela, mis koosneb fikseeritud 0,20 naelast ja 0,35% muutuvsummast.



Meie tasud määratakse kindlaks, lisades meie ühikuhindadele jätkusuutliku marginaali. Kliendid saavad valida kõige kulutõhusama viisi oma ülekannete rahastamiseks, näiteks pangaülekande, otsekorralduse ja Wise'i kontoga klientide puhul kontojäägist välja makstes. Kliendid, sealhulgas meie ärikliendid, saavad automaatselt madalamat hinnakujundust ka suurte igakuiste mahtude saatmisel (üle 100 000 naela või samaväärne), kusjuures hinnad on astmelised, nii madalad kui 0,18%, sõltuvalt ülekantud summast.

Usume, et kliendid peaksid saama selle, mille eest nad maksavad, ja seega püüame mitte ristsubsideerida klientide, toodete või valuutasuundade vahel. Arvutame täpselt erinevate toodete ja teenuste pakkumisega seotud kulud ning küsime kliendilt seda summat pluss väikese

marginaali. Kui meie kulud langevad, püüame oma hindu alandada. 2021. majandusaastal langetasime teatud valuutaliinide hindu, mida kasutas 76% meie klientidest, langes keskmiselt 15% ja mõnel juhul kuni 30%.

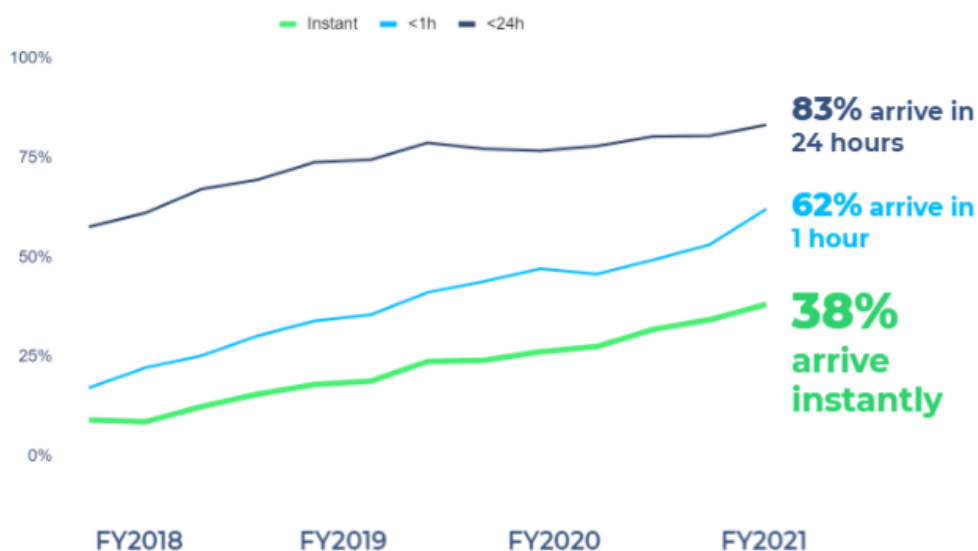
Lõpuks tasuta tähendab see, et me töötame alati hindade alandamise nimel ja aja jooksul on kolm võimalust, kuidas hindu veelgi alandada:

- *Ulatus:* Wise'i haarde suurenedes suudame suurendada Wise'i kaudu voolavat rahasummat, ohjates samal ajal kulusid ja hoides neid stabiilsena. Kui maht suureneb kiiremini kui kulud, siis iga ülekande töötlemine maksab veidi vähem.
- *Kulude vähendamine:* Me lõikasime vahendajad välja, jätkates otselõimumist kesksete maksesüsteemidega, vähendades seeläbi maksete töötlemise kulusid. Me suuname kokkuhoiu klientidele tagasi.
- *Toote ja toe parandamine:* Meie eesmärk on automatiseerida klientide raha liikumist, mis tõstab toote kvaliteeti ja vähendab summat, mida see maksab operatsioonide ja toe käitamiseks.

(g) Suurem kiirus

Me liigutame raha kiirusega, mida varem peeti võimatuks. Nagu alloleval joonisel näidatud, oleme oma ülekannete kiirust pidevalt suurendanud ja 2021. aastal oli 38% meie ülekannetest silmapilksed, 64% tehti vähem kui ühe tunniga ja 87% vähem kui 24 tunniga.

Time for money transfers to arrive



Traditsioonilisel pangal kulub rahvusvahelise ülekande lõpuleviimiseks 2–5 tööpäeva. Samuti usume, et klientidele nähtavuse tagamine nende maksete jälgimiseks on kriitilise tähtsusega, saavutades 2021. aastal meie teostusprognosidega rohkem kui 90% täpsuse. Me jätkame oma ülekannete kiiruse parandamist edasiste integratsioonide ja tooteinnovatsiooni kaudu.

(h) Mugavus

Meie kiire kasv on olnud ja on ka jätkuvalt ajendatud positiivsete kasutajakogemuste vooruslikust tsüklist, mis on saavutatud meie missiooni tähtsuse järjekorda seadmisega ja kõige mugavama raha rahvusvahelise liigutamise viisi loomisega. Me oleme pühendunud Wise'i kättesaadavaks tegemisele kõigile, ükskõik kus, igal ajal, igas seadmes. Meie taristu võimaldab meie klientidel saata, vastu võtta, hoida, konverteerida ja kulutada raha üha suuremas arvus vääringutes, kõik ühes kohas vaid mõne vajutuse või klõpsuga. Meie kliendikogemus paraneb pidevalt tänu meie jätkuvatele investeeringutele tootesse ja tehnoloogiasse ning keskendumisele soovitusindeksile (NPS) ja klientide rahulolule. 76% klientidest on netoedendajad ja umbes 67% registreerunud klientidest tulevad „suusõnalisest“ turundusest, liitudes Wise'iga oma sõprade ja pere soovitusel. Wise'i reiting on Trustpilotis 4,6/5, millel on üle 100 000 arvustuse, ja Apple Store'is 4,8/5 reiting.

(i) Läbipaistvus

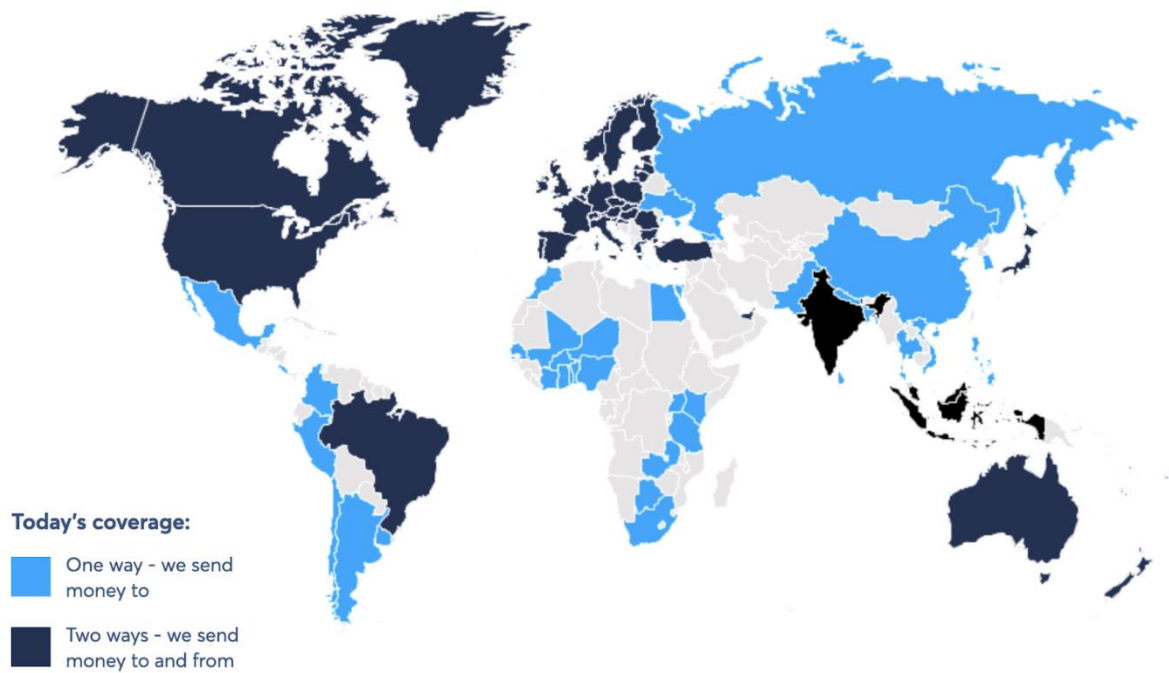
Kliendid peavad läbipaistvust rahvusvaheliste ülekannete üheks kõige olulisemaks teguriks, kuid EDC andmetel teab vaid 4% pangaklientidest, et raha välismaale saatmise kogukulu koosneb nii ettemaksust kui ka vahetuskursi juurdehindlusest. Samuti võitleme läbipaistvuse eest kogu maailmas, tehes koostööd reguleerivate asutustega ja suurendades klientide mõjuvõimu haridusliku sisu ja teadlikkuse suurendamise kaudu. Me usume, et on ülioluline, et me suunaksime muutusi mitte ainult Wise'is, vaid ka ülemaailmses mastaabis.

4.3.3. Meie tooted ja teenused

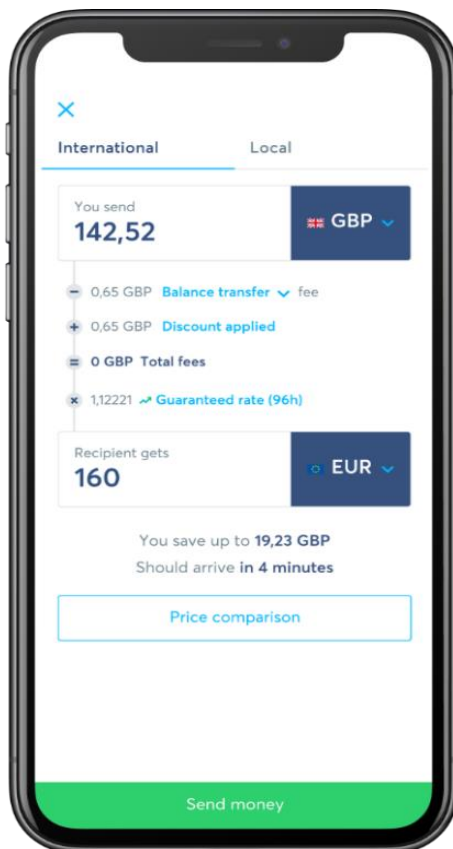
Meie üleilmne maksete taristu on aluseks meie neljale põhitootele: Wise Transfer, Wise Account, Wise Business ja Wise Platform.

(a) Wise Transfer

Wise Transfer on odav, kiire ja mugav viis raha saatmiseks välismaale. Wise Transferiga saavad meie kliendid saata 2021. aasta juuni seisuga raha enam kui 80 riiki, mis hõlmavad enam kui 85% maailma pangakontodest.



Meie taristu võimaldab meil töödelda Wise Transfers'i, kasutades kohalikke likviidsuskogumeid, et aidata kõrvaldada maksete töötlemise ebatõhusust. Meie kontod hoiavad valuutat kogu maailmas kohalikest maksetest, mida saame klientidelt, ja me kasutame oma ettevõttesise riigikassa funktsiooni valuuta ostmiseks avatud turul väga madalate kuludega, kui see on vajalik. Nii palju kui võimalik, ei ületa raha piire. See muudab meie ülekanded palju kiiremaks ja odavamaks kui enamik traditsioonilisi pakkujaid. Täiendavaid valutavahetustasusid ei ole ja kliendid teavad täpselt, kui palju neilt enne tehingu algatamist küsitakse.



Wise'i ülekanne toimib kolmes etapis, alustades sellest, et klient maksab Wise'ile raha, seejärel „konverteeritakse“ raha ja Wise maksab selle saajale välja.

(i) Maksevõimalused

Raha saatmiseks seadistab klient – olgu see siis eraklient või ettevõtte – ülekanne meie saidil või rakenduses, luues maksekorralduse ning määrates summa ning lähte- ja sihtvaluuta. Seejärel rahastavad nad seda ülekannet, tehes riigisisese sissemaks meie kohalikule Wise'i pangakontole. Kliendid saavad sõltuvalt valuutast maksta mitmesugustel viisidel, sealhulgas pangaülekanne, kaardimakse või avatud panganduse teel.

(ii) Konverteerimine

Konverteerimise etapis teostame vajaliku tuvastuskontrolli (KYC), pettuse, rahapesu tõkestamise ja tõhustatud hoolsuskohustuse kontrolli, mis sõltub tehingu riskiprofiilist. Kui see on lõpule viidud ja makse on laekunud, konverteerime sissemaksitud raha. Oleme avatud rahvusvaheliste ülekannete vahetuskursiriskile sest – nagu enamiku ülekannete puhul – tagame oma klientidele keskmise turu vahetuskursi, mis on keskpunktiks hinna vahel, mida turg on valmis valuuta eest maksma, ja hinna vahel, millega turg on valmis valuutat müüma. Peamiselt hangime selle määra Refinitivilt. Kui klient algatab Wise Transfer ülekanne, on enamikul juhtudel see määr piiratud aja jooksul tagatud, et klient saaks oma ülekannet rahastada.

(iii) Väljamakse

Pärast konverteerimist maksame oma kohalikult kontolt saaja kohalikule kontole. Väljamakse ajastus sõltub valuuta tüübist, sihtvaluuta likviidsuse kättesaadavusest, kohaliku valuuta

katkestusajast, kohalikust tööajast, makseviisist, summast, nõutavast kontrollimisest ja mis tahes teabenõuetest või meie pangapartnerite teabenõuetest klientide või saajate kohta. Wise pakub mitut väljamaksemeetodit, sealhulgas pangaülekandeid ja väljamakseid kaartidele.

(b) Wise Account

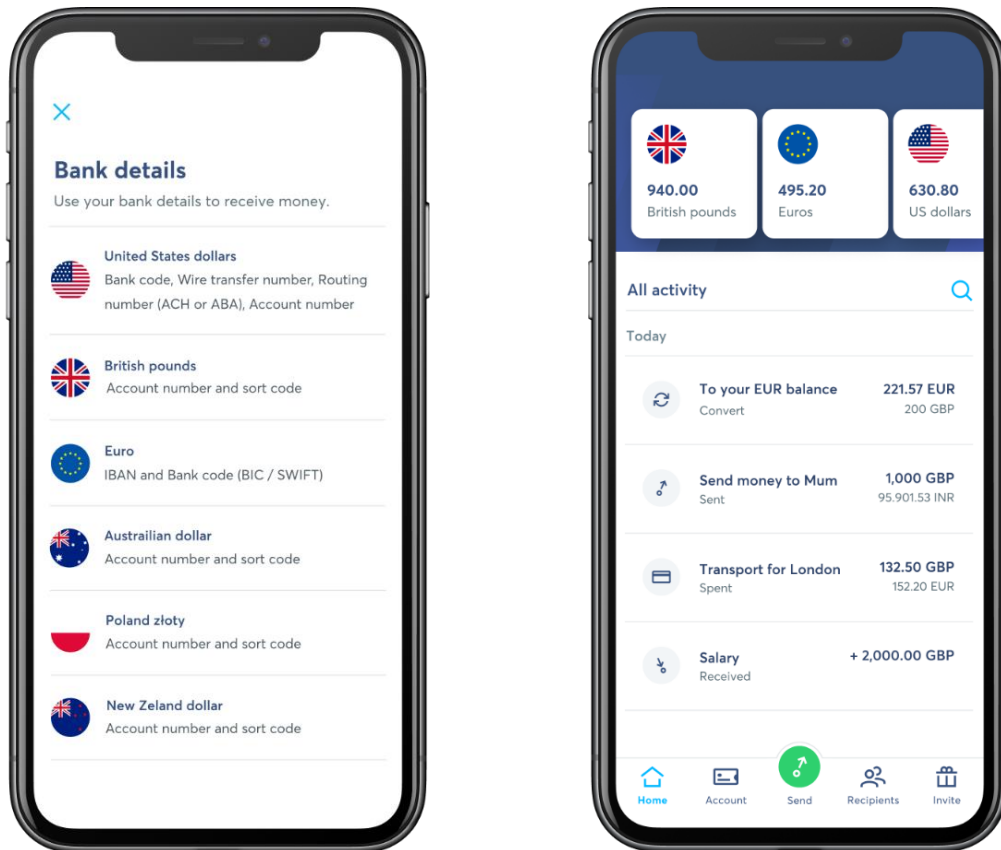
Me murrame tõkkeid, et luua maailma kõige rahvusvahelisem konto. Wise Account määratleb uue kategooria, et rahuldada inimeste tänapäevaseid mitme vääringuga pangandusvajadusi. Konto on mõeldud inimestele, kes elavad rahvusvahelist elu, olgu need siis välismaal elavad või reisijad. See võimaldab inimestel hallata raha kogu maailmas nagu kohalik pangakonto omanik, vähendades traditsioonilisi välismaiseid tehingutasusid. Registreerumine on tasuta ja liitumistasusid ei ole.

(i) Raha lisamine, vastuvõtmine ja hoidmine

Wise Accountiga saavad inimesed lisada oma kontole raha 19 valuutas, mida saab rahastada kas Wise'i kaudu või kliendi pangakontolt, luues maksekorralduse, kui teatud eranditest ei tulene teisiti.

Kliendid saavad raha kohalike kontonumbritega kümnes valuutas: nael, euro, USA dollar, Austraalia dollar, Uus-Meremaa dollar, Kanada dollar, Ungari forint, Rumeenia leu, Singapuri dollar ja Türgi liir ja täiendavaid valuutavõimalusi on lisandumas. Need kontonumbrid võimaldavad inimestel saada makseid nagu kohalikud 30 riigis.

Lisaks saavad kliendid hoida oma kontol 56 erinevat valuutat ja konverteerida raha nende valuutade vahel turu keskmise kursiga. Raha saab hoida igapäevase saldona või eraldi säästupurkides. Purkides hoitav raha annab klientidele võimaluse tulevikus raha kõrvale panna mis tahes valuutas.



(ii) Wise deebetkaart

Teeme koostööd Mastercardi ja Visa, et pakkuda Wise deebetkaarti. Deebetkaart võimaldab inimestel kulutada raha kogu maailmas turu keskmise kursiga, madalate konverteerimistasude ja nulltehingutasudega. See on praegu saadaval Wise'i klientidele Ühendkuningriigis, USA-s, Austraalias, Uus-Meremaal, Singapuris, Šveitsis, Jaapanis ja EMPs, väikese ettemaksuga füüsilise deebetkaardi saamise eest. Seni oleme väljastanud üle 1,6 miljoni Wise'i deebetkaardi. Deebetkaarti saab kasutada enam kui 176 riigis ja seda saab kasutada kõikjal, kus seda aktsepteeritakse, toetades makseid Apple Pay, Google Pay, Fitbit Pay ja Garmin Pay kaudu. Wise'i deebetkaardiga, kui kliendil on oma Wise'i kontol kindel valuuta, ei ole selles valuutas raha kulutamise seotud tehingutasu. Kui klient kulutab valuutat, mis ei ole tema kontol, küsime konverteerimistasu (tavaliselt vahemikus 0,24% kuni 3,69%), mis on sama tasu, mida rakendatakse Wise Transferile, ja kasutame vahetuseks turu keskkurssi. Kui kliendil on mitu valuutat ja ta kulutab kaardiga raha, kulutab süsteem automaatselt valuutas, kus on parim konversioonikurss, säästes kliendi raha. Sularahaautomaadist väljavõtmise korral, kui kliendil on valuuta, mille ta oma Wise'i saldolt välja võtab, pakume kahte tasuta igakuist väljamakset teatud summa ulatuses, sõltuvalt sellest, kus deebetkaart väljastati.



(iii) Investeeri raha

2020. aasta veebruaris andis FCA meile loa reguleeritud investeerimistegevuseks Ühendkuningriigis. FCA antud litsentsi alusel saame pakkuda oma Ühendkuningriigi klientidele võimalust investeerida mitmest valuutasaldost lihtsatesse ja taskukohastesse fondidesse mainekatelt pakkujatelt, võimaldades neil teenida oma saldodelt tulu. Kuni 85 000 naelsterlingi väärtuses investeringutena hoitav raha Wise'i kontol on kaitstud Ühendkuningriigi Finantsteenistuse Hüvituskavaga.

(c) Wise Business

Wise Business pakub kõiki Wise'i eeliseid, mis on kohandatud vabakutselistele, ettevõtjatele ja VKE-dele. Nagu Wise'i isiklike klientide jaoks, pakub Wise Business'i konto äriklientidele rahvusvahelisi pangandusfunktsioone, võimaldades ettevõtetel hallata raha „kohalikult“ väikese tasu eest.

Wise Business on kiiresti laienenud, korrates meie edu eraklientidega - 2021. majandusaastal oli meil üle 300 000 aktiivse ärikliendi.

Lisaks Wise Account'i funktsioonidele pakub Wise Business ärispetsiifilisi funktsioone, mis kõik töötavad meie taristus. See hõlmab arveldamist, maksete automatiseerimist ja raamatupidamise integreerimist, mitme kasutajaga kontosid, täiustatud kulutamisraha eeliseid Wise Business'i deebetkaardi kaudu, pakettmakseid, korduvaid (ajastatud) makseid ja API-põhist maksetöövoo automatiseerimist.

Alloleval pildil võrreldakse Wise Account'i ja Wise Business'i saadaolevaid funktsioone.

	wirebusiness	wire
Money transfer	✓	✓
50+ currency balances	✓	✓
Debit card	✓	✓
Local account details	✓	✓
Direct debits	✓	✓
Business Onboarding	✓	
Business verification	✓	
Batch payments	✓	
Multi-user access with roles & permissioning	✓	
Accounting Syncs & reporting	✓	

(i) Arved, maksete automatiseerimine ja raamatupidamise lõimimine

Wise Business võimaldab klientidel maksta tarnijatele ja arvetele Wise Transfer'i või ärikliendi deebetkaardiga. Vt peatükk 4.3.3(c)(ii). Pakume oma äriklientidele ka tasuta professionaalseid arvemalle arvete esitamiseks ja pakume tööriistu arvemaksete automatiseerimiseks, korduvate ülekannete tegemiseks ja püsitellimuste seadistamiseks. Meie raamatupidamise integratsioonid võimaldavad ettevõtetel ühendada oma kontod Xero, QuickBooksi ja FreeAgentiga. See võimaldab ärikliendil automaatselt sünkroonida oma äritegevust Wise Business'is, sealhulgas kulusid ja kontosid oma raamatupidamisplatvormidega. Ärikliendid saavad kontrollida, milliseid valuutakontosid nad sünkroonivad, jälgida rahvusvahelisi tehinguid mitmes valuutas ning lubada või keelata mis tahes Xero, QuickBooksi või FreeAgenti pangakontode sünkroonimise. Integratsioon võimaldab igapäevast sünkroonimist, kõrvaldades vajaduse saldot käsitsi ekspordida või üles laadida. Need raamatupidamise integratsioonid põhinevad meie API-l ja 8,79% Wise Business'i kasutajatest, kellel praegu on saldo, integreerivad ühe neist raamatupidamislahendustest.

(ii) Wise Business deebetkaart

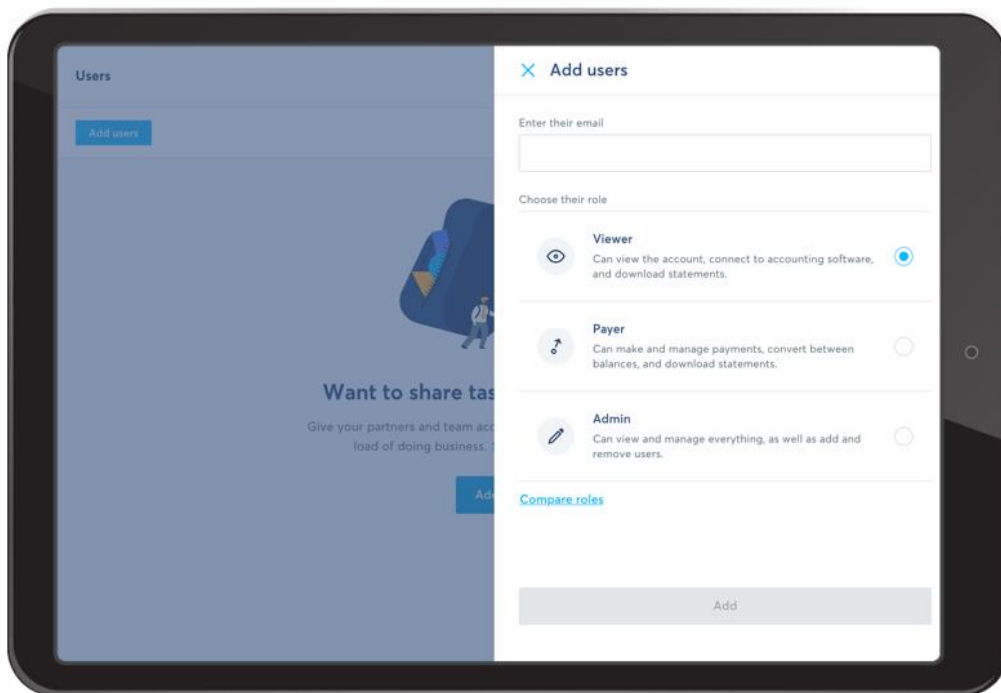
Wise Business deebetkaart toimib samamoodi nagu isiklik deebetkaart ja võimaldab mitmel meeskonnaliikmel teha kulutusi otse ärikontolt, vähendades ärikulude haldamiseks vajalikku administratsiooni. Kaarti saab kasutada internetis, poodides ja sularahaautomaatides ning meeskonnaliikmed saavad kaardi lisada ka oma digitaalsesse rahakotti lihtsaks kasutamiseks. Lisaks on sularahaautomaadist raha väljavõtmine ärikontol hoitavates valuutades kaks korda kuus kuni 200 Inglise naela ulatuses (või valuutaekvivalendina) tasuta. Seejärel kohaldub 0,5 naela (või valuutaekvivalendi) suurune tasu tehingu kohta. Ühe kuu jooksul üle 200 naela väljavõtmise puhul kohaldub tasu 1,75%.

(iii) Massmaksed

Massmaksed on lahendus, mis võimaldab äriklientidel teha kuni 1000 makset korraga, kasutades .CSV-faili, selle asemel et iga makse eraldi ette valmistada. See välistab vajaduse teha käsitsi väljamakseid kõigile hankijatele või töötajatele. See on atraktiivne lahendus ettevõtetele, kes peavad tegema suure hulga väljamakseid oma klientidele, vabakutselistele, töötajatele, investoritele või tarnijatele kogu maailmas. Massmaksete tööriista kasutamise eest lisatasu ei võeta, ettevõtted saavad sama keskmise turumäära ja madala tasu ning see töötab kõikjal kus Wise'gi. Massmaksed on teiste seas juba kasutusele võtnud Bolt, Hubstaff, Time Doctor ja Wolt.

(iv) Mitme kasutajaga kontod ja reaaliajas teated

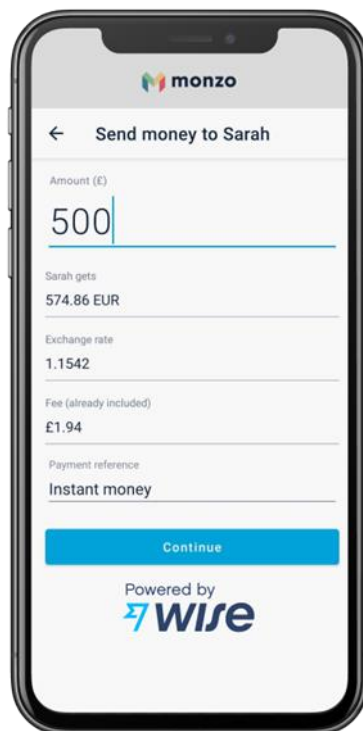
Mitme kasutaja funktsioon võimaldab ettevõtetel määrata oma organisatsioonis rolle ja hallata konto kõiki aspekte, sealhulgas teha ettevõtte nimel makseid. „Administraatorid“ saavad teha makseid, lisada teisi kasutajaid ja hallata kontot, nagu oleksid nad omanikud. Finantsjuhte, kreditoorse võlgnevuse proffe või osturaamatu pidajaid saab määrata „maksjateks“ ning kasutajaid saab määrata konto vaatamiseks „vaatajateks“ ja alla laadida väljavõtteid. Äriklientidel on juurdepääs ka reaaliajas teadetele.



(d) Wise Platform

Wise Platform võimaldab pankadel, sealhulgas krediidiühistel ja finantseerimisasutustel ning meie ettevõtluspartneritel lõimida Wise'i maksevõrk oma mobiilirakendustesse või internetipanka, et pakkuda oma klientidele kiiremaid, odavamaid ja mugavamaid rahvusvahelisi ülekandeid, makseid või väljamakseid. Wise Platform võimaldab ka turustuspartneritel, näiteks pangandustarkvara ja tehnoloogiateenuste pöhitteenuste pakkujatel, täiustada oma tootepakkumisi, integreerides Wise'i eelnevalt või hõlbustades pankade lihtsamat lõimimist. Wise Platform'i abil vähendavad pangad ja meie ettevõtluspartnerid oma tegevuskulusid ning saavad juurdepääsu meie tehnilisele toele ja nõuetele vastavuse taristule. Integratsioonid on Wise Platform'i klientidele tasuta ja need on loodud meie avatud API abil.

Praeguseks oleme viinud Wise Platform'i integratsioonid lõpule 17 pangaga 11 riigis neljal kontinendil, partnerlust nii juhtivate neopankadega nagu Monzo ja N26 kui ka traditsiooniliste pankadega, nagu Shinhan Bank. Oleme integratsioonid viinu lõpule ka seitsme ettevõttepartneriga, sealhulgas Xero, Emburse ja Google Pay'ga, ning teeme koostööd 11 turustuspartneriga, sealhulgas Temenose ja Thought Machine'iga.



4.3.4. Meie kasvustrateegia

Oleme ehitanud täiesti uue piiriülese maksevõrgu, mis meie arvates võimaldab ühel päeval kanda üle raha piirideta kõigile ja kõikjale. Meie eesmärk on see saavutada, jätkates oma missiooni täitmist ning kasvatades omakorda kasumlikult ja jätkusuutlikult oma piiriüleseid mahtusid.

Kui me oma mahtusid kasvatame, toob meie mastaap kaasa madalama ühikuhinna. Me investeerime selle oma kasvu nimel:

- oma toodetesse ja taristusse, et parandada meie pakkumist ja tootevalikut, kaasates omakorda rohkem kliente;
- turundusse, et saada rohkem kliente; ja
- klientide hindade alandamise, edasisse kasvu edendamisse ja meie positsiooni tugevdamisse madalate kuludega, õiglase hinnaga teenusepakkujana meie klientidele.

Kuna need investeeringud soodustavad majanduskasvu, vähendavad need omakorda madalamaid ühikukuluseid ja pakuvad meie missiooni toetamiseks jätkusuutlikku kasvumudelit. Toote- ja taristuinvesteeringud toetavad järgmist strateegiat:

(a) Jätkata taristu ehitamist, mis võib liigutada raha kõigile ja kõikjale

Oleme saanud tugeva tõuke oma ülemaailmse maksete taristu ülesehitamiseks ja meil ei ole kavas hoogu maha võtta. Tempo, millega me otseselt lõimume baasmaksesüsteemidesse, laiendades oma regulatiivset katvust, optimeerides oma tegevust ning tehes koostööd kohalike finantseerimisasutuste ja maksetöötlusvõrkudega, kiireneb ning koos sellega ka tempo, millega me käivitame uusi tooteid ja teenuseid üha enamates riikides. See hoog püsib ja tõstab meid esile, kui jätkame laienemist kogu maailmas ja suurendame oma turuosa nii era- kui ka ärisegmentides. Usume, et koheste, mugavate, läbipaistvate ja kulutõhusate piiriüleste maksetega pakume jätkuvalt paremat rahvusvahelist kontokogemust ning aitame sellega rohkematel inimestel ja ettevõtetel rohkemates riikides üle maailma ilma piirideta rahaliselt tegutseda.

(b) Jätkata oma missiooni täitmist eraklientide hüvanguks

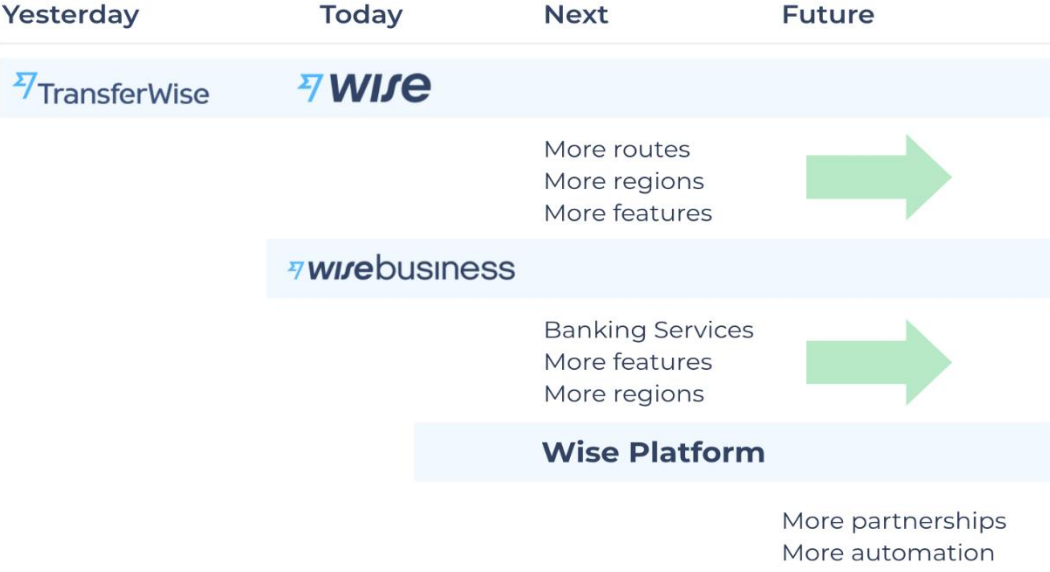
Meie eesmärk on suurendada teenindatavate valuutasuundade ja piirkondade arvu, võimaldades meil jõuda uute klientideni. Pärast oma tootemargi uuendamist jätkame ka uute funktsioonide arendamist, mis lähtuvad meie klientide vajadustest ja tagasisidest, et laiendada oma pakkumist ja tsementeerida meie positsiooni maailma kõige rahvusvahelisema kontona. See võimaldab meil meelitada uusi kliente meie olemasolevatele turgudele ja jätkata olemasoleva kliendibaasi kaasamist. Näeme märkimisväärseid võimalusi mitmes geograafilises ja kliendisegmendis ja usume, et meil on head võimalused need segmendid enda valdusse saada. Me jätkame raha liigutamist inimeste jaoks, kus iganes nad ka poleks ja mida iganes nad ka ei teeks.

(c) Jätkata oma missiooni täitmist äriklientide hüvanguks

Me laiendame Wise Business'i kiiresti ja kavatsame jätkuvalt kasutada ära kõiki Wise'i funktsioone isiklikuks tarbeks, tugevdades samal ajal veelgi meie pakkumist, et rahuldada äriksutajate ainulaadseid nõudmisi ja kasutada nende äriksutajate juhtumeid, kellel on täiendavad ärifunktsioonid ja tunnused. Oleme seadnud prioriteediks suure hulga taotlusi, mille oleme saanud täiendavate ärifunktsioonide lisamiseks, täiendades olemasolevaid funktsioone nagu raamatupidamissüsteemi lõimimine ja mitme kasutajaga kontod. Eeldame, et sellised lisafunktsioonid koos strateegilise keskendumisega äriklientide ligimeelitamisele soodustavad veelgi suuremat kaasatust ja sagedust meie äriklientidega, kiirendades meie kasvu ja meie tegevuse korduvat olemust.

(d) Jätkata oma missiooni täitmist Wise Platform'i partnerite hüvanguks

Kavatsame veelgi tugevdada olemasolevaid suhteid pangandus- ja ettevõtluspartneritega. Samuti kavatsame luua uusi strateegilisi partnerlusi teiste pankade, ettevõtete ja jaotuspartneritega erinevatel turgudel, kus me tegutseme, andes rohkematele inimestele ja ettevõtetele juurdepääsu meie odavate ülemaailmsete maksete võrgustikule.



5. MEIE MEESKOND

5.1. Meie inimesed ja missioonipõhine kultuur

Wise on grupp rohkem kui 2700 inimesega (nn Wisers) enam kui 90 rahvusest, kes hoolivad sügavalt meie missioonist ja jagavad ühiseid väärtusi:

- *See pole lihtsalt töö, me oleme revolutsioon:* Me teeme maailmas positiivseid ja tähtsaid muutusi. Me ei tööta pelgalt raha pärast.
- *Teeme ära:* Me murrame läbi seinte, et saavutada imelisi asju. Me võtame vastutuse selle eest, mida me teeme. Me hoolitseme enda ja üksteise eest.
- *Kliendid > meeskond > ego:* Töötame selle nimel, et luua oma klientidele parem maailm – see ongi kogu asja mõte. Kliendi hääl peaks alati olema kõige valjem. Me kuulame ja teenime neid meeskonnana.
- *Ei mingit draamat. Hea karma:* Me alustame oletades, et kõigil on head kavatsused. Me austame üksteise maailmavaateid ja esitame väljakutseid seisukohtadele, mitte üksikisikutele. Oleme avatud ja ausad – meil ei ole mingit salaplaani.

Me tegutseme sõltumatutes meeskondades, mis delegeerivad otsuste tegemise neile Wiseritele, kes on kõige lähemal probleemidele, mida nad lahendavad, nagu rahapesu tõkestamine, makseoperatsioonid ja suhted täitevvõimuga. Meeskonnad töötavad meie 18 globaalses kontoris.

Meie kultuur on üks meie atraktiivsemaid omadusi ja me püüame tagada, et inimesed, keda me värbame, järgiksid meie väärtusi, seades kliendi esikohale ja tehes asjad ära. 2021. majandusaastal palkasime üle 650 töötaja, et saavutada positiivseid ja olulisi muutusi raha rahvusvahelises liigutamises, kasvatades oma rahvusvahelise töötajaskonna 2243-ni, võrrelduna 1881-ga 2020. majandusaastal ja 1334-ga 2019. majandusaastal. 31.03.2021 seisuga oli meie reiting Glassdooril 4,4. Edaspidi jätkame investeerimist oma olemasolevatesse ressurssidesse ja oma meeskonna kasvatamist.

5.2. Meie Juhatuse Liikmed

Wisereid toetab väga kogunud ja ettevõtlik asutaja juhitud juhtimismeeskond, mis on täielikult pühendunud meie missiooni elluviimisele. Järgnevalt kirjeldatakse üksikasjalikult meie Juhatuse Liikmeid ja kõrgema tasandi juhte.

Nimi	Vanus	Ametikoht
Kristo Käärmann	41	Tegevjuht
Matthew Briers.....	44	Finantsjuht
David Wells.....	50	Sõltumatu juhatuse vanemliige, kes ei kuulu nõukokku
Clare Gilmartin	46	Sõltumatu juhatuse liige, kes ei kuulu nõukokku
Taavet Hinrikus.....	40	Nõukogu esimees
Alastair Rampell	40	Juhatus liige, kes ei kuulu nõukokku
Hooi Ling Tan.....	37	Sõltumatu juhatuse liige, kes ei kuulu nõukokku
Ingo Uytdehaage	48	Sõltumatu juhatuse liige, kes ei kuulu nõukokku

Kristo Käärmann (tegevjuht)

Kristo on 2010. aastal tema poolt kaasasutatud ettevõtte tegevjuht. Enne seda oli ta Deloitte'i ja PwC konsultant. Tal on bakalaureuse- ja magistrikraad Tartu Ülikoolist.

Matthew Briers (finantsjuht)

Matthew on äriühingu finantsjuht. Matt liitus Wise'i meeskonnaga 2015. aastal Google'ist, kus ta oli Google UK müügifinantseerimise juht. Matt oli varem Lloyds Banking Groupi varade finantseerimise strateegia juhi rollis, samuti juhtivatel ametikohtadel Bain & Company's ja Capital One'is. Tal on ligi 20-aastane kogemus finantssektoris. Tal on inseneriteaduse, majanduse ja juhtimise magistrikraad Oxfordi ülikoolist.

David Wells (sõltumatu juhatuse vanemliige, kes ei kuulu nõukokku)

David liitus juhatusega nõukokku mittekuuluva liikmena 2019. aastal. Enne seda töötas ta kaheksa aastat Netflix'i finantsjuhina, jäädes pensionile 2019. aasta alguses pärast ligi 15 aastat ettevõttes ning olles enne finantsjuhametit olnud finantsplaneerimise ja -analüüsi asepresident. Enne Netflixiga liitumist töötas David aastatel 1998–2004 Deloitte Consultingus ja mittetulundussektoris erinevates rollides enne MBA omandamist. Tal on MBA/MPP Magna Cum Laude kraad Chicago Ülikoolist ja bakalaureusekraad kaubanduses Virginia Ülikoolist.

Clare Gilmartin (nõukokku mittekuuluva sõltumatu juhatuse liige)

Clare liitus juhatusega nõukokku mittekuuluva sõltumatu juhatuse liikmena 2021. aastal. Clare on olnud kiire kasvuga tehnoloogia eestvedaja ligi 20 aastat. Pärast lühiajalist põiget juhtimiskonsultatsioonidega tegelevasse BCG-sse, tegeles Clare kümme aastat eBay kasvatamisega Euroopas, viimati eBay Europe'i asepresidendi rollis. Seejärel asus ta 2014. aastal ametisse Trainline'i tegevjuhina, muutes selle Ühendkuningriigi raudteeplatvormist üleeuroopaliseks tehnoloogialiidriks. Ta juhtis ettevõtet läbi selle müügi KKR-ile 2015. aastal ja seejärel läbi eduka IPO kaudu 2019. aastal. Clare nõustab sotsiaalset ettevõtet Future Frontiers, mis pakub karjäärinõustamist madala sissetuleku taustaga õpilastele ning on ka

tehnoloogiavaldkonna naiste eestkõneleja. Tal on rahvusvahelise kaubanduse alane bakalaureusekraad Dublini Ülikooli Kollidžist ja ta oli 2019. aastal nende aasta vilistlane. Clare on abielus ja tal on kolm last.

Taavet Hinrikus (*nõukogu esimees*)

Taavet on 2010. aastal tema poolt kaasasutatud ettevõtte nõukogu esimees. Enne Wise'i alustamist oli Taavet kuni 2008. aastani Skype'i strateegiadirektor, alustades Skype'i esimese töötajana. Ta on ka aktiivne investor Euroopas koos 100+ tehnoloogiainvesteeringute ettevõttega, sealhulgas Bolt, Zego, Veriff, Gideon Brothers, Meatable, Farewill ja paljud teised. Hiljuti asutas ta Jõhvi kodeerimiskooli, et pakkuda paremat juurdepääsu kodeerimisoskustele ja Certificile, et kiirendada hajutatud meditsiinilist testimist. Tal on MBA kraad INSEAD-ist ja ta jättis pooleli arvutiteaduse õpingud Tallinna Tehnikaülikoolis.

Alastair (Alex) Rampell (*nõukogusse mittekuuluv juhatuse liige*)

Alex liitus juhatusega nõukokku mittekuuluva liikmena 2018. aastal. Alex on üldpartner Andreessen Horowitzis, kus ta keskendub finantsteenustele. Lisaks on ta Branchi, Brightside'i, Descripti, Divvy, Earnini, FlyHomesi, Lofti, Mercury, PeerStreet'i, Pointi, Propeli, SentiLinki, Super Evil Megacorpi, Wise'i ja Very Good Security juhatuses. Alex juhtis lisaks Andreessen Horowitzi investeeringuid Opendoori (\$OPEN), Plaidi, Quantopiani (selle omandas Robinhood) ja Rivalisse (selle omandas LiveNation). Enne Andreessen Horowitziga liitumist kaasasutas Alex mitu ettevõtet, sealhulgas Affirmi (\$AFRM), mille ta asutas koos Max Levchini, FraudEliminator (selle omandas McAfee 2006. aastal), Pointi, TrialPayg (selle omandas Visa 2015. aastal), TXN-i (selle omandas Envestnet 2019. aastal) ja Yubi (selle omandas Coupons.com 2013. aastal). Tal on Harvardi ülikooli rakendusmatemaatika ja informaatika bakalaureusekraad.

Hooi Ling Tan (*nõukokku mittekuuluv sõltumatu juhatuse liige*)

Hooi Ling liitus juhatusega nõukokku mittekuuluva sõltumatu juhatuse liikmena 2021. aastal. Hooi Ling Tan on Kagu-Aasia juhtiva superrakenduse Grab kaasasutaja. Rakendus Grab pakub kasutajatele piirkonnas laia valikut nõudmisel teenuseid, sealhulgas liikuvus-, toidu-, paki- ja toidukaupade kättetoimetamise teenuseid, mobiilimakseid ja finantsteenuseid. Singapuris hoiab ta silma peal Grabi tegevuse kriitilistel tugisammastel, sealhulgas ettevõtte strateegial, tehnoloogial (toode, disain, arendus ja andmed), kliendikogemusel ja inimeste tegevusel. Enne Grabiga täiskohaga liitumist 2015. aastal juhtis Hooi Ling Salesforce'is esmatähtsaid strateegilisi ja operatiivprojekte, töötades ettevõtte San Francisco peakorteris. Seal spetsialiseerus ta ettevõtte strateegiale, korporatiivsele tegevusele, hinnakujunduse luurele ja monetiseerimisele. Enne Salesforce'iga liitumist oli Hooi Ling McKinsey & Company konsultant, nõustades globaalseid korporatsioone Kagu-Aasias, Põhja-Ameerikas, Ladina-Ameerikas ja Austraalias ettevõtte strateegia ja tegevuse osas. Hooi Ling on Singapuri Riikliku Ülikooli (NUS) hoolekogu liige ja kuulub Majandusarengu Nõukogu (EDB) juhatusse. Hooi Lingil on bakalaureusekraad inseneriteaduses (mehaanika) Bathi Ülikoolist ja ärijuhtimise magistrikraad Harvard Business School'ist.

Ingo Uytdehaage (*sõltumatu juhatuse vanemliige, kes ei kuulu nõukokku*)

Ingo liitus juhatusega nõukokku mittekuuluva liikmena 2019. aastal. Praegu on ta ka Adyeni finantsjuht ja Amsterdami fotograafiamuuseumi Foam juhatuse liige. Enne Adyeniiga liitumist töötas ta Haagis KPN-i finantsdirektori ametikohal. Ta on olnud ka erinevatel ametikohtadel telekommunikatsiooni- ja jaekaubanduse valdkonnas, sealhulgas vendexKBB/Maxeda

mitmesugustel juhtimisfunktsioonidel. Ta on omandanud kraadid Maastrichti Ülikoolist (MBA raamatupidamises ja rahanduses), Århusi Ärikoolist Taanis (MBA tarneahela juhtimises ja organisatsioonikäitumises) ja Vrije Universiteitis Amsterdams (sertifitseeritud raamatupidaja).

5.3. Meie kõrgema tasandi juhid

Nimi	Vanus	Ametikoht
Kristo Käärman ⁽¹⁾	41	tegevjuht
Matthew Briers ⁽¹⁾	44	Finantsjuht

Märkus:

(1) Kristo ja Matthew' biograafiad on esitatud ülal peatükis 5.2.

5.4. Äriühingu üldjuhtime

Juhatus liikmed on pühendunud ettevõtte üldjuhtimise kõrgeimatele standarditele ja usuvad, et meil on tugev ettevõtte üldjuhtimise kogemus, mida näitab meie kontserni seni investeeritud kogenud investorite toetus ning auditi- ja riski-, tasustamis- ja nimetamiskomiteede loomine juba enne börsil noteerimist.

Standardse noteeringuga ettevõttena ei pea me täitma ega muul viisil selgitama Üldjuhtimise Koodeksi mittejärgimist pärast Otsenoteerimist. Juhatus rõhutab siiski tugeva äriühingu üldjuhtimise tähtsust ja on otsustanud pärast Otsenoteerimist vabatahtlikult järgida Üldjuhtimise Koodeksi teatavaid aspekte, mida Juhatus peab asjakohaseks, võttes arvesse meie äritegevuse olemust ja tulevikustrateegiat. Lisaks eeldab Juhatus, et lühikeses kuni keskpikas perspektiivis järgib Äriühing Üldjuhtimise Koodeksit igas aspektis.

Nagu Üldjuhtimise Koodeksis ette nähtud, on Juhatus moodustanud auditi- ja riskikomitee, ametisse nimetamise komitee ja töötasukomitee ning loonud ka eraldi turu teavitamise komitee. Vajaduse korral võib Juhatus moodustada täiendavaid komiteesid.

Üldjuhtimise Koodeksis soovitatakse, et vähemalt pool juhatuses, välja arvatud esimees, peaks koosnema nõukogusse mittekuuluvatest liikmetest, kes on juhatuses poolt kindlaks määratud nii, et nad on oma olemuselt ja otsuste poolest sõltumatud ning vabad suhetest või asjaoludest, mis võivad mõjutada või võivad näida mõjutavat juhatuses liikme otsuseid. Üldjuhtimise Koodeksis soovitatakse ka, et juhatus nimetaks ühe nõukogusse mittekuuluvatest juhatuses liikmetest sõltumatuks vanemliikmeks, kes oleks esimehele kõlakojuks ja vajaduse korral tegutseks vaheisikuna teiste juhatuses liikmete vahel. Kuigi Äriühing ei järgi neid Üldjuhtimise Koodeksi aspekte Otsenoteerimisel, eeldatakse, et esimees Taavet Hinrikus aitab Äriühingul kujuneda börsiettevõtteks kuni ühe aasta jooksul pärast otsenoteerimist, pärast mida astub ta tagasi ja sõltumatu vanemliige David Wells nimetatakse juhatuses esimeheks. Lisaks on Juhatuses eesmärk värvata kuue kuu jooksul pärast Otsenoteerimist täiendav sõltumatu liige, et tagada juhatuses koosseisu täielik vastavus Üldjuhtimise Koodeksile.

Lisaks soovitatakse Üldjuhtimise Koodeksis, et juhatuses liikmed tuleks igal aastal uuesti valida. Äriühing kavatses seda soovitus järgida ja rakendada juhatuses liikmete iga-aastase valimise nõuet.

5.4.1. Auditi- ja riskikomitee

Auditi- ja riskikomitee ülesanne on aidata Juhatusel täita oma kohustusi seoses finantsaruandlusega, sealhulgas vaadata läbi meie finantsaruanded ja arvestuspõhimõtted, sise- ja välisauditid ja -kontrollimehhanismid, vaadata läbi ja jälgida iga-aastase auditi ulatust ning välisaudiitorite auditivälise töö ulatust, anda nõu välisaudiitorite ametisse nimetamise kohta ning kontrollida rikkumisest teatamise ja pettuste tõkestamise süsteemide tõhusust. Auditi- ja riskikomitee tuleb kokku nii tihti, kui ta vajalikuks peab, ent vähemalt kolm korda aastas.

Auditi- ja riskikomiteed juhib Ingo Uytdehaage ning selle ülejäänud liikmed on David Wells, Clare Gilmartin ja Hooi Ling Tan. Üldjuhtimise Koodeksis soovitatakse, et kõik auditi- ja riskikomitee liikmed oleksid nõukogusse mittekuuluvad juhatuse liikmed sõltumatud nii isikkoosseisu kui ka otsustuste poolest ning vabad igasugustest suhetest või asjaoludest, mis võivad mõjutada nende otsustusi või jätta sellise mulje ning et ühel sellistele tingimustele vastaval liikmel peaks lisaks olema ka hiljutine ja asjakohane finantsvaldkonna kogemus. Juhatus leiab, et Äriühing vastab sellega seoses Üldjuhtimise Koodeksi nõuetele. Üldjuhtimise Koodeksis antakse ka soovitus, et Juhatuses ei peaks osalema auditi- ja riskikomitee töös. Eeldatakse, et pärast Juhatuses Esimeheks nimetamist astub David Wells komisjonist tagasi, et tagada Kontserni vastavus Üldjuhtimise Koodeksi nõuetele.

5.4.2. Ametisse nimetamise komitee

Ametisse nimetamise komitee abistab Juhatus Juhatuses struktuuri, suuruse ja koosseisu läbivaatamisel. Samuti vastutab ta Äriühingu Juhatuses Liikmete, sealhulgas Esimehe, Tegevjuhi ja teiste kõrgema tasandi juhtide järeltulijate kavade läbivaatamise eest. Ametisse nimetamise komitee tuleb kokku nii tihti, kui vajalikuks peab, ent vähemalt kord aastas.

Ametisse nimetamise komiteed juhib David Wells ja selle teised liikmed on Juhtivasutaja ja Hooi Ling Tan. Üldjuhtimise Koodeksis soovitatakse, et kõik enamus nimetamise komitee liikmed oleksid nõukogusse mittekuuluvad juhatuse liikmed sõltumatud nii isikkoosseisu kui ka otsustuste poolest ning vabad igasugustest suhetest või asjaoludest, mis võivad mõjutada nende otsustusi või jätta sellise mulje. Juhatus leiab, et Äriühing vastab sellega seoses Üldjuhtimise Koodeksi nõuetele. Ametisse nimetamise komitee otsuste puhul, mis käsitlevad võimalike kandidaatide sõltumatust, tagandab Juhtivasutaja end sellistest otsustusprotsessidest.

5.4.3. Töötasukomitee

Töötasukomitee määrab kindlaks Kontserni juhtide tasustamise põhimõtted, määrab kindlaks nõukogu liikmeks olevate Juhatuses Liikmete, Esimehe, Äriühingu vastutava asjaajaja ja Äriühingu kõrgema juhtkonna liikmete tasumäärad ning koostab iga-aastase tasustamisaruande Aktsionäridele heakskiitmiseks korralisel üldkoosolekul. Töötasukomitee tuleb kokku nii tihti, kui vajalikuks peab, ent vähemalt kaks korda aastas.

Töötasukomiteed juhib David Wells ning selle ülejäänud liikmed on Ingo Uytdehaage ja Clare Gilmartin. Üldjuhtimise Koodeksis soovitatakse, et kõik töötasukomitee liikmed oleksid nõukogusse mittekuuluvad juhatuse liikmed sõltumatud nii isikkoosseisu kui ka otsustuste poolest ning vabad igasugustest suhetest või asjaoludest, mis võivad mõjutada nende otsustusi või jätta sellise mulje. Juhatus leiab, et Äriühing vastab sellega seoses Üldjuhtimise Koodeksi nõuetele. Üldjuhtimise Koodeksis soovitatakse ka, et juhatuse esimees ei peaks osalema

töötasukomitee töös. Eeldatakse, et pärast Juhatuse Esimeheks nimetamist astub David Wells, kes praegu juhib töötasukomisjoni, õigel ajal komisjonist tagasi, ning tema asemel nimetatakse komisjoni alternatiivne sõltumatu tegevjuht, kes ei ole nõukogu liige, et tagada sellest ajast alates Kontserni vastavus Üldjuhtimise Koodeksi nõuetele.

5.4.4. Turu teavitamise komitee

Juhatus on loonud turu teavitamise komitee, et tagada kogu sellise teabe õigeaegne ja täpne avalikustamine, mis tuleb turule avaldada, et täita meie väärtpaberite Londoni börsil noteerimisest tulenevaid õiguslikke ja regulatiivseid kohustusi ja nõudeid, sealhulgas Noteerimiseeskirju, Avalikustamissuuniseid ja Läbipaistvuseeskirju ning Ühendkuningriigi Turukuritarvituse Määrust.

Turu teavitamise komitee koguneb nii sageli kui vajalik või asjakohane, nagu on kindlaks määratud turu teavitamise komitee esimees või tema puudumisel mõni teine turu teavitamise komitee liige. Turu teavitamise komiteel peab olema vähemalt kolm liiget, kellest vähemalt üks peab olema nõukogu liige. Turu teavitamise komitee liikmed on Finantsjuht (esimees), Peajurist/Äriühingu Vastutav Asjaajaja, globaalne finantskontrolör, finantsplaneerimise ja -analüüsi osakonna juht, investorsuhete osakonna juht, avalike suhete osakonna juht ja toote asepresident.

5.4.5. Aktsiatehingute kood

Oleme alates Otsenoteerimisest võtnud kasutusele A-klassi Aktsiatega seotud väärtpaberitehingute koodi, mis põhineb Ühendkuningriigi Turukuritarvituse Määruse nõuetel. Kood kehtib meie Juhatuse Liikmetele ja kõigile Kontserni töötajatele.

5.4.6. Huvide konfliktid

Meie Juhatuse Liikmete ega Kõrgema Taseme Juhtide kohustuste ja nende erahuvide või muude kohustuste vahel ei ole võimalikke huvide konflikte.

6. MEIE TEGEVUS- JA FINANTSÜLEVAADE

6.1. Ülevaade

Kuna Äriühing on loodud Kontserni lõpliku valdusühinguna ja Kontserni äritegevust teostavad peamiselt Wise Payments Limited (Kontserni endine valdusühing) ja selle tütarettevõtted, käsitletakse Prospekti järgmises osas Wise Payments Limited'i tegevus- ja finantsülevaadet, et investorid saaks teha investeerimisotsuse, teades kõiki asjaolusid.

Me oleme missioonil, et lahendada raha piiriülene liigutamine.

Alustasime 2011. aastal rahvusvaheliste ülekannetega inimestele ja oleme sellest ajast saadik laienenud, et luua ülemaailmne piiriüleste maksete võrgustik, aidates miljonitel era- ja äriklientidel kogu maailmas asendada traditsioonilist rahvusvahelist pangandust. Oleme nüüdseks kulutanud 10 aastat olemasoleva korrespondentpanganduse taristu aseaine ehitamisele. See taristu võimaldab meil uuesti määratleda, mis on meie klientide jaoks võimalik hinna, kiiruse, mugavuse ja läbipaistvuse osas ning meie eesmärk on ühel päeval olla piirideta raha jõuallikas kõigile ja kõikjal.

Meie senine edu on saavutatud tänu meie järeleandmatule keskendumisele klientide ees seisvate probleemide lahendamisele, luues samal ajal selle missiooni toetamiseks jätkusuutliku ja 2017. aastast saadik kasumliku ettevõtte. Oleme seda teinud, tuues samal ajal läbipaistmatusse tööstusharusse läbipaistvuse, leides seeläbi ühisosa ja luues väärtust nii meie klientidele kui ka aktsionäridele.

Täna lahendame mastaapselt tohutu probleemi, kasvades samas kiiresti ja kasumlikult. Kogu käesolevas punktis sisalduv finantsteave on välja võetud Kontserni raamatupidamisdokumentidest ja auditeeritud finantsteabest ilma oluliste kohandusteta.

2021. majandusaastal viisime 54,4 miljardit naela üle piiri 6 miljoni aktiivse kliendi jaoks, mis teeb aastaseks liitkasvumääraks (CAGR) 42% 2019. ja 2021. majandusaasta vahemikus. Meie tulud kasvasid samal perioodil 54%-lise aastase liitkasvumäära võrra, ulatudes 2021. majandusaastal 421,0 miljoni naelani. Me nägime tugevat kasvu mitte ainult Kontserni tasandil, vaid ka kõigis geograafilistes piirkondades, kus me tegutseme nii era- kui äriklientidega. Meie brutokasumimarginaal püsis kogu selle perioodi jooksul stabiilsena ligikaudu 62%. 2021. majandusaastal ulatus kohandatud EBITDA marginaal 25,8%-ni ja Rahakordaja 95,6%-ni.

Meie kasvu on toetanud see, et oleme ehitanud tooteid ja funktsioone, mida kliendid armastavad. Reinvesteerime oma kasumi parema kliendikogemuse loomisse, täiustades oma tooteid, investeerides turundusse, et aidata sõna levitada ja jätkusuutlikult hindu alandades. Usume, et parim taristu võidab pikas perspektiivis.

See keskendumine meie missioonile ei muutu, kuna me jätkame kasvamist ja mastaapsust, samuti ei muutu meie lähenemine investeringutele ja keskendumine tugeva, jätkusuutliku ja raha teeniva ettevõtte ülesehitamisele, mis on kõige sobivam, et rahuldada meie klientide muutuvaid vajadusi pikas perspektiivis. Kõik alltoodud tabelites esitatud arvud, niivõrd kui need kuuluvad Kontserni konsolideeritud finantsaruannete ulatusse, on välja võetud ilma oluliste kohandusteta Kontserni auditeeritud finantsteabest, 2020. Majandusaasta Taasesitatud Võrdlusandmetest või 2019. Majandusaasta Taasesitatud Võrdlusandmetest (vastavalt kohaldamisele). Lisateavet 2020. Majandusaasta Taasesitatud Võrdlusandmete ja 2019. Majandusaasta Taasesitatud Võrdlusandmete kohta leiate peatükist 10.26.1.

6.2. Peamised tegurid, mis mõjutavad meie tegevuse tulemusi

Osana oma läbipaistvast ärimudelist teenime tulu ettemaksest, mida võtame oma klientidelt, kes kasutavad Wise'i raha saatmiseks, kulutamiseks, vastuvõtmiseks ja hoidmiseks kogu maailmas. Valdav osa neist tasudest teenitakse siis, kui kliendid saadavad või konverteerivad välisvaluutat. Lisaks teenime tasusid kodumaistelt sama valuuta tehingutelt, näiteks kui kliendid maksavad välja kohaliku valuuta pangakontodele või kulutavad riigisiselt oma Wise'i deebetkaartidega.

Seega võetakse meie tasusid suures osas mahult, mis liigub üle meie võrgu, ja see maht sõltub Wise'is tegutsevate aktiivsete klientide arvust, sealhulgas nii uutest kui ka tagasipöörduvatest klientidest ning iga kliendi poolt liigutatud keskmisest mahust. Niisiis on meie tulud meie mahtude ja määrade võrrand, mis põhineb tasudel, mida me võtame piiriülestelt maksetelt, ja muudel tasudel.

See tulu katab meie müügikulud, mis sisaldavad panga- ja partneritasusid, samuti valuuta- ja muid tootekulusid. Meie brutokasum on tulu, millest on maha arvatud meie müügikulud ja netokrediidikahjum finantsvaradelt, mis maksavad töötajate kulude eest, sealhulgas investeeringud meie tooteinsenerimeeskondadesse ja kulutuse sisseostetud teenustele nagu tasuline turundus. Kohandatud EBITDA on see, mis meile jääb pärast seda, kui oleme katnud kõik oma halduskulud. Meie vaba rahavoog võtab lisaks arvesse kapitalikuluseid, rendimakseid ja käibekapitali muutusi.

Meie tulemusi mõjutavad peamised tegurid on meie kasvav era- ja ärikliendibaas, nende järjepidevad ja väga korduvad mahud kliendi kohta ning tasud, mida me võtame ja mis koos toetavad meie tulude kasvu. Lisaks toetab meie keskendumine kulude, sealhulgas müügikulude, töötajate kulude ja sisseostetud teenustele kulutamise kontrollimisele meie kasumlikkust ning meie võimet teenida raha ja kapitali.

6.2.1. Peamised tegurid, mis mõjutavad meie tulusid ja kasvu

(a) Meie kaks kvaliteetset ja kiire kasvuga kliendibaasi

Kokkuvõttes oli meie aktiivsete klientide aastane liitkasvumäär (CAGR) 35% ehk 3,3 miljonilt 2019. majandusaastal 6,0 miljonini 2021. majandusaastal. Meie aktiivsete klientide hulka kuuluvad nii füüsilised isikud kui ka ettevõtted. Nii isikliku kui ka ärikliendi baasi kasv sõltub klientide poolt hinnatud toodete ehitamisest, mis on võimalik tänu investeeringutele meie taristusse ja tooteehitusmeeskondadesse.

Järgmises tabelis on toodud meie aktiivsed kliendid vaadeldavate perioodide kohta.

	31. märtsil lõppenud majandusaasta		
	2021	2020	2019
Aktiivseid kliente (<i>miljonites</i>)	6,0	4,7	3,3
Erakliendid (<i>miljonites</i>)	5,7	4,5	3,2
Ärikliendid (<i>tuhandetes</i>)	304,9	193,5	119,2

(i) Meie pakkumine eraklientidele

Meie aktiivsete eraklientide aastane liitkasvumäär aastatel 2019–2021 oli 33%, s.o 3,2 miljonilt 5,7 miljonini.

Seda on toetanud meie pakutava pidev täiustamine, mis keskendub hinnakujundusele, läbipaistvusele, kiirusele, mugavusele ja katvusele. See hõlmab Wise Account kasutuselevõttu 2017. aastal, mis võimaldab meie klientidel saada ja hoida välisvaluutat ning kulutada oma kontodelt Wise'i deebetkaardi abil. Vt peatükk 4.3.3(b)(ii).

(ii) Meie pakkumine äriklientidele

Lahendame samu probleeme äriklientide hüvanguks, võimendades taristut ja tooteid, mille ehitasime eraklientidele. Hakkasime ettevõtetele keskenduma 2016. aastal ning Wise Business'i käivitamisega 2017. aastal tõotasime välja kohandatud rahvusvahelise kontolahenduse vabakutselistele, ettevõtjatele ja VKE-dele. Vt peatükk 4.3.3(b)(ii). Ettevõtted kasutavad oma Wise'i kontosid väga usinalt, kusjuures umbes pooled meie aktiivsetest äriklientidest kasutavad 2021. majandusaastal oma Wise Business'i kontot.

Meie aktiivsete äriklientide aastane liitkasvumäär ajavahemikul 2019 kuni 2021 oli 60%, s.o umbes 119 000-lt 305 000-ni. Usume, et rahvusvahelise konto ja funktsioonide pakkumine meie äriklientidele, mida saab lõimida nende igapäevategevusse, jätkab kasvu.

2021. majandusaastal olid Wise'i kontoomanikud (sealhulgas Wise Account ja Wise Business) ligikaudu 50% aktiivsemad ja konverteerisid kaks korda rohkem kui meie Wise Transferi kliendid. Klientidel oli 31.03.2021 seisuga oma Wise'i kontodel kokku 3,7 miljardit naela hoivuseid, võrrelduna vähem kui miljardi naelaga 31.03.2019 seisuga.

(b) Meie geograafiline katvus

Rahvusvaheline laienemine on olnud meie jaoks võtmetähtsusega, sest meie eesmärk on teenindada kliente kogu maailmas. Vaatlusalusel perioodil jätkasime uute valuutasuundade lisamist ja tootekomplekti kasutuselevõttu eraklientidele, ettevõtetele, pankadele ja ettevõtluspartneritele kogu maailmas.

(i) Meie populaarne mudel ja klientide leidmise tegevused

Meie aktiivsete klientide kiiret kasvu on ajendanud klientide suur kaasatus ja meie populaarsus. Liitujad on aidanud levitada sõna Wise'i kohta ja suusõnalist reklaami on täiendanud meie tasulised turunduspüüdlused. Seda populaarsust toetab meie kliendipakkumise tugevus, mis paraneb pidevalt tänu meie jätkuvatele investeeringutele tootesse ja tehnoloogiasse.

2021. majandusaastal oli meie soovitusindeks 76 ja 67% uutest klientidest liitus Wise'iga oma sõprade ja pere soovitusel. Meie tasulised turunduspüüdlused keskenduvad sotsiaalmeediale, otsingumootoritele ning audio- ja visuaalsetele kanalitele, et näidata reklaame ning jagada Wise'i uudiseid ja tootevärskendusi. Teine oluline osa meie turunduslähemisviisist on meie avalik kampaania ja kommunikatsioon, kus 47 000 meie klienti allkirjastavad meie petitsiooni, et muuta tasud Ühendkuningriigis läbipaistvaks, ja 13 000 klienti, kes aitavad survestada riike kõigi nimel seadusi muutma. Meie edusammude läbipaistvus regulaarsete missiooniüldiste kaudu kaasab kliente meie missiooni toetama.

(c) Meie ettepanek pankadele ja ettevõtluspartneritele

Me tahame Wise'i eeliseid pakkuda nii paljudele klientidele kui võimalik. Mõnel juhul tähendab see meie ettepaneku sidumist otse rakendustega, mida inimesed ja ettevõtted juba praegu kasutavad. Teeme seda oma Wise Platform'i kaudu, mis on meie pakkumine pankadele ja ettevõtluspartneritele. Vt peatükk 4.3.3(b)(ii). Jätkusuutlikkuse tagamiseks pikas perspektiivis on meie eesmärk hinnastada Wise Platform'i üldjoontes sarnastel põhimõtetel võrreldes klientidega, kes meid vahetult kasutavad. See tähendab, et oleme erapooletud selles osas, kas kasvame klientidest, kes tulevad otse meie juurde meie rakenduste või veebisaidi või Wise Platform'i kaudu. 31.03.2021 seisuga oli Wise Platform'i aastapõhine mahuline *run-rate* üle miljardi naela. Wise Platform'i klienditegevust kajastatakse kas era- või ärisegmentides, sõltuvalt aluseks olevast kliendiprofiilist.

Pangad on hakkamas mõistma vajadust pakkuda oma klientidele rahvusvahelisi makseteenuseid, mida nad väärivad. See on hea uudis. Kuigi mõned üritavad neid teenuseid ise arendada ja mõned koguni langetavad oma hindu, vajavad paljud siiski sellise partneri abi nagu Wise. Me aitame neid panku, kelle mõtteviis on rohkem tulevikku suunatud. Wise Platform võimaldab ka turustuspartneritel, näiteks pangandustarkvara ja tehnoloogiateenuste põhiteenuste pakujatel täiustada oma tootepakkumisi, integreerides Wise'i eelnevalt või hõlbustades pankade lihtsamat lõimimist. Meie võime jätkata partnerlust pankade, ettevõtete ja turustuspartneritega sõltub mitmest tegurist, sealhulgas potentsiaalsete partnerite soovist lõimuda piiriüleste lahenduste jaoks kolmandate osapoolte platvormidega, selle asemel et arendada neid võimalusi ettevõttesiseselt.

(d) Meie kliendikohortide stabiilne kasutamine ja järjepidev korduvkäitumine

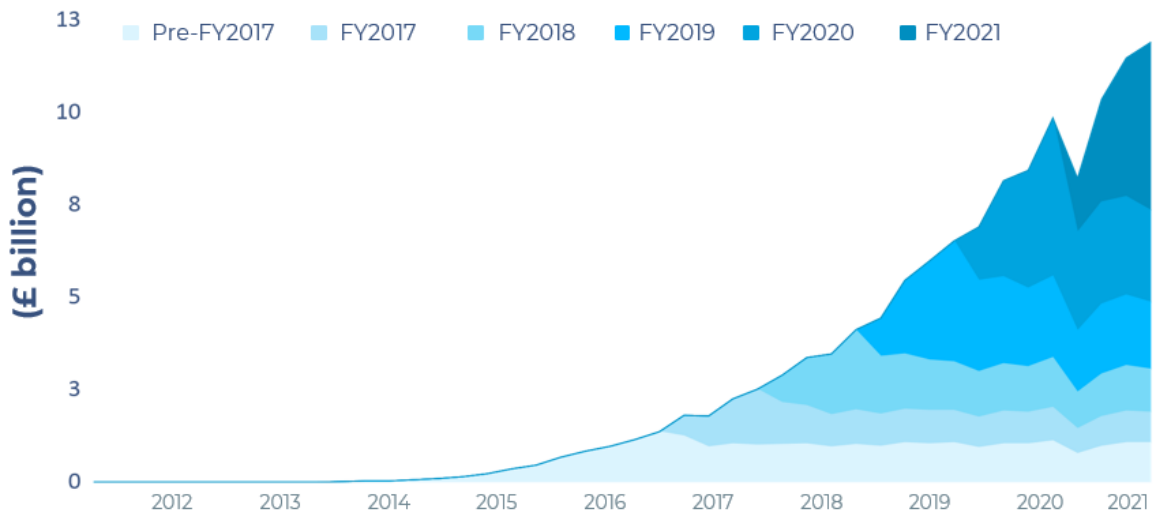
Era- ja äriklientide keskmine tehingumaht on vaatlusalusel perioodil püsinud suhteliselt stabiilsena, kajastades meie kliendikohortide järjepidevat ja korduvat kasutuskäitumist.

Kliendid liituvad Wise'iga tavaliselt meie madalate ja läbipaistvate hindade tõttu. Kui nad liituvad, jätkavad nad meie kasutamist meie hinna, kiiruse, mugavuse ja katvusena, mis pakub neile toodet, mis on suurusjärgu võrra parem kui alternatiivid. Selle tulemusena on meil järjepidevad kohordid nii era- kui äriklientide seas, mis loovad stabiilseid ja väga korduvaid mahte.

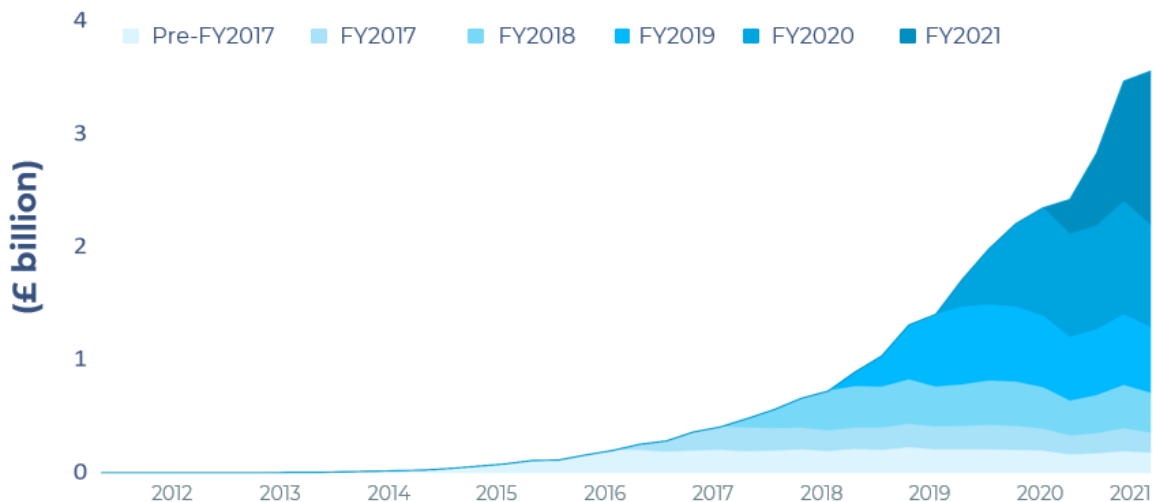
Järgnevates graafikutes on esitatud era- ja äriklientide kvartalimaht majandusaasta kohordi kaupa. Need graafikud näitavad, et lisaks iga era- ja ärikohordi väga korduvale mahule on meie kohordid igal aastal üha suuremaks muutunud.

Quarterly volume by cohort

Personal



Business



Keskmine kogumaht kliendi kohta kasvas 8200-lt 2019. majandusaastal 9100-ni 2021. majandusaastal, mis oli peamiselt tingitud keskmiselt suuremaid mahte saatvate äriklientide osakaalu suurenemisest. 2021. majandusaasta keskmine maht aktiivse ärikliendi kohta oli 40 400 naela võrreldes 7400 naelaga eraklientide puhul. Samal perioodil oli keskmine tulu aktiivse kliendi kohta 261 naela ärikliendi kohta ja 60 naela erakliendi kohta.

Järgmises tabelis on toodud keskmine maht kliendi kohta vaadeldavatel perioodidel.

31. märtsil lõppenud majandusaasta

	2021	2020	2019
	(tuh. £)		
Maht kliendi kohta	9,1	8,9	8,2
Era	7,4	7,4	7,1
Äri	40,4	42,7	39,1

(e) Meie mahu ennustatavus ja kasv

2021. majandusaastal töötlesime 54,4 miljardi naela suurust mahtu, mis väljendab 42% suurust aastast liitkasvumäärana 2019. majandusaastast kuni 2021. majandusaastani. Meie erakliendid tekitasid 2021. majandusaastal 42,1 miljardi naela suuruse mahu, mis kasvas 37%-lise aastase liitkasvumäärana 2019. ja 2021. majandusaasta vahel. Meie ärikliendid tekitasid 2021. majandusaastal 12,3 miljardi naela suuruse mahu, mis kasvas 62%-lise aastase liitkasvumäärana 2019. ja 2021. majandusaasta vahel.

Nii era- kui äriklientide mahu kasv vastab aktiivsete klientide arvu kasvule, sest keskmine maht kliendi kohta on püsinud perioodi jooksul üldjoontes stabiilsena. Äriklientide kiirema kasvutempo tulemusena kasvas äriklientide osakaal kogumahust 17%-lt 2019. majandusaastal 23%-le 2021. majandusaastal.

Järgmises tabelis on toodud meie mahud vaadeldavate perioodide kohta.

	31. märtsil lõppenud majandusaasta		
	2021	2020	2019
	<i>(miljardit £)</i>		
Maht	54,4	41,7	27,1
Era	42,1	33,4	22,4
Äri	12,3	8,3	4,7

(f) Meie ärimudeli vastupidavus

Meid on mõjutanud ka COVID-19 pandeemia, millel on jätkuvalt märkimisväärne mõju maailmamajandusele ja turgudele, kus me tegutseme. Alates pandeemia puhkemisest on meie peamiseks prioriteediks olnud klientidele häirevaba teenuse pakkumine, säilitades samal ajal meie töötajate heaolu ja tootlikkuse.

COVID-19 pandeemia tekkimine põhjustas märkimisväärset turu ja vahetuskursi volatiilsust. Näiteks USA dollari ja euro vahetuskursid jõudsid ühe nädalaga nii 12 kuu kõrgeimale kui ka madalaimale tasemele. Kliendi tegevust mõjutab vahetuskursi volatiilsus. Keskmiselt näeme, et kliendid liigutavad raha rahvusvaheliselt, kui hinnad on soodsad ja hoiavad mahtusid tagasi, kui hinnad on ebasoodsad. Kuigi vahetuskursi volatiilsus ja sellega seotud kliendikäitumine võivad lühiajaliselt mõju avaldada, ei ole need kõikumised siiani meie mahtusid igal aastal oluliselt mõjutanud.

COVID-19-ga seotud vahetuskursi volatiilsus tõi 2020. aasta märtsis kaasa kiire mahukasvu, millele järgnes volatiilsuse ja mahtude vähenemine 2020. aasta aprillis ja mais. Seda volatiilsust täheldati eelkõige keskmises mahus kliendi kohta, mitte aktiivsete klientide tasemes. Alates 2020. aasta maist kogesime stabiilsemat ja stabiilsemat mahtude kasvu võrreldes vastavate perioodidega 2020. majandusaastal. 2021. majandusaasta teisel poolel oli tehingute maht keskmiselt üle 5 miljardi naela kuus. Järgnevad graafikud näitavad meie aktiivseid kliente, mahtu kliendi kohta ja kogumahtu vaatlusperioodi iga kvartali kohta.

Active customers (million)



Quarterly volume per customer (£ thousand)



Volume (£ billion)



Üldiselt püsisid meie tulemused vastupidavad erakorralise makromajandusliku ebakindluse, volatiilsuse ja pandeemiast tingitud häirete ajal. See näitab meie toodete ja teenuste väärtust klientidele ning meie ärimudeli vastupidavust.

(g) Tasud, mida me võtame

Oleme pühendunud sellele, et olla läbipaistvad tasudega, mida me võtame, näidates klientidele ettemakse mis tahes ülekande või teenuse eest. Rahvusvaheliste ülekannete puhul võtame ühe ettemakse tehingu kohta, mis koosneb fikseeritud ja muutuvast summast. Näiteks tavalisel 1000 naela suurusel ülekandel eurodesse oleks tasu 3,69 naela, mis koosneb fikseeritud 0,20 naelast ja 0,35% muutuvsummast.

Nii tasu fikseeritud kui ka muutuvosa summa sõltub mitmest tegurist, sealhulgas valuutasuunast, ülekande suuruselt, sooritatava tehingu liigist ja kasutatavast makseviisist.

Meie eesmärk on hinnastada oma tooteid, teenuseid ja funktsioone jätkusuutlikult ilma klientide, toodete või suundade ristsubsideerimiseta. Meie tasud määratakse kindlaks, lisades baasühikuhindadele jätkusuutliku marginaali. Langetame hindu, kui saame kulusid jätkusuutlikult vähendada, näiteks lõimides need otse kohalike maksevõrkudega või pidades

uuesti läbirääkimisi madalamate ühikuhindade üle. See on suur erinevus Wise'i ja paljude teiste ettevõtete vahel. Näiteks, kui me lõimusime Magyar Nemzeti Bankiga (Ungari keskpang), langes Ungari forint pangakontole saatvate klientide tasud keskmiselt 14%, sest meie Ungarisse tehtavate ülekannete töötlemise kulud vähenesid. Meil on meeskond, mis on pühendunud kõigi meie enam kui 2500 valuutasuuna ja muude teenuste hinna mõistmisele ja läbivaatamisele. Oleme näinud, et konkreetsete valuutade mahtude kasvades suudame vähendada oma kulusid ülekande kohta ja seega vähendada oma keskmisi tasusid, säilitades samal ajal oma marginaalid. Kuigi me alandame hindu, kui meie kulud langevad, võivad mõnikord ka meie kulud ja seega ka meie hinnad tõusta.

Suurem osa meie tuludest koosneb rahvusvaheliste ülekannete tasudest. Lisaks teenime tasusid ka muudest klienditegevustest. See hõlmab tasusid samade valuutatehingute eest, vahendustasusid meie deebetkaartidelt kulutamise eest ja muid tasusid tootefunktsioonide eest, mis on seotud Wise Account'i kasutuselevõtmisega.

Meie vahendustasumäära kogusumma arvutatakse proportsionaalselt kliendi tegevuse kogumahust ning see oli majandusaastatel 2021, 2020 ja 2019 vastavalt 0,77%, 0,73% ja 0,66%. Meie vahendustasumäärad on kerkinud kooskõlas valuutadevaheliste vahendustasumäärade tõusuga ja muude tasude kasvuga, mis on osaliselt tingitud Wise Account'i kasutuselevõtust.

Alltoodud tabelis on esitatud meie vahendustasumäära kogusumma, valuutadevaheline vahendustasumäär ja muud tasud proportsionaalselt näidatud perioodide mahuga.

31. märtsil lõppenud majandusaasta

	2021	2020	2019
		(%)	
Vahendustasumäär kokku	0,77	0,73	0,66
Valuutadevaheline vahendustasumäär.....	0,70	0,68	0,64
Muud tasud	0,07	0,05	0,02

(i) Valuutadevaheline vahendustasumäär

Meie valuutadevaheline vahendustasumäär, mis arvutati rahvusvaheliste ülekannete kogutasudena proportsionaalselt meie mahust, oli majandusaastatel 2021, 2020 ja 2019 vastavalt 0,70%, 0,68% ja 0,64%.

See tõusis 2020. aastal pärast hinnatõusu meie klientide jaoks, kui meie ühikuhinnad kasvasid, peamiselt suuremate investeeringute tõttu meie aluseks olevasse taristusse, näiteks pilvsalvestusruumi.

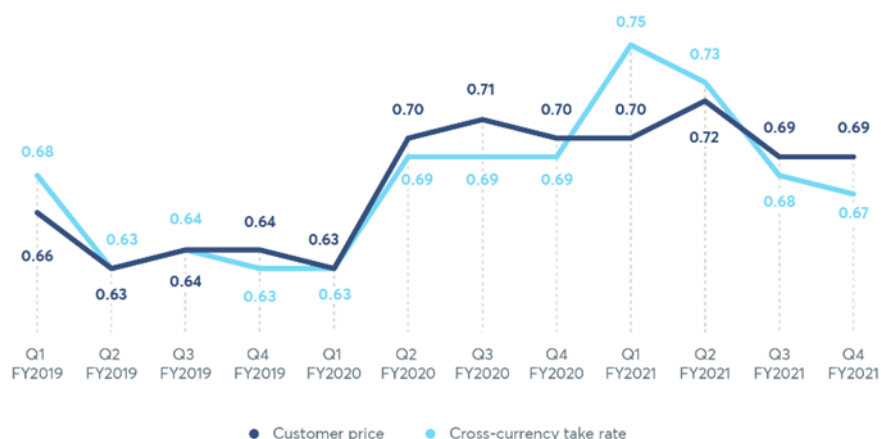
2021. majandusaastal langetasime teatud valuutasuundade hindu, mida kasutas 76% meie klientidest – need langesid keskmiselt 15% ja mõnel juhul kuni 30%. Lisaks võtsime 2021. majandusaastal kasutusele mahupõhise mitmetasandilise hinnakujunduse, mis võimaldab suuri igaküsimisi mahte saatvatel klientidel saada kasu madalamatest tasudest.

Sellest hoolimata tõusis meie keskmine valuutadevaheline vahendustasumäär 2021. majandusaastal. Meie tasud sõltuvad mitmest tegurist, sealhulgas valuutapaarist, ülekande suurusest ja kasutatud makseviisist. Teatud valuutasuundade teenindamine on kallim kohalike panga- ja partnertasude, kõrgematele valuutakulude ja maksukulude tõttu. 2021. majandusaastal kogesime suhteliselt suuremat kliendiaktiivsust kallimatel suundadel. See

suurendas meie keskmist valuutadevahelist vahendustasumäära ja tasakaalustas hinnalanguste mõju meie vahendustasumäärale.

Hind, mille me oma klientidele kvartalimissiooni uudistes esitame, põhineb tüüpiliste valuutade fikseeritud määral, mis vähendab suuna kombinatsiooni ja muude tegurite mõju, muutes selle täpsemaks kajastuseks meie edusammudest rahvusvaheliste ülekannete kulude vähendamisel. Järgmisel graafikul võrreldakse meie valuutadevahelist vahendustasumäära hinnaga, mille me oma klientidele teatame.

Cross-currency take rate (%)



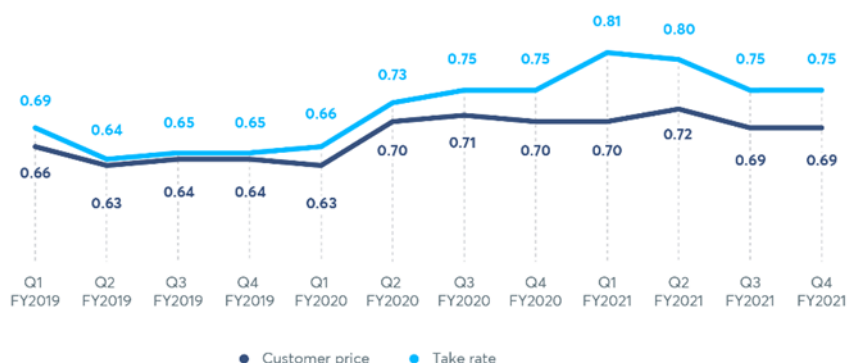
See näitab, et pärast 2020. majandusaasta kasvu on meie klientide hind aeglaselt langenud, ning rõhutab, et hindade kestlik alandamine on raske ja võtab meil aega. Sellest hoolimata oleme ajalooliselt teinud märkimisväärsed edusamme isegi oma väljakujunenud suundadel. Näiteks hind, mida me 2016. aastal 1000 naelsterlingi eest euroülekaneks küsisime, oli rohkem kui kolmandiku võrra kõrgem kui meie praegune hind.

(ii) Muud tasud

Lisaks rahvusvaheliste ülekannete tasudele oleme näinud muust klienditegevusest tulenevate tasude kasvu, mis on suuresti seotud meie Wise'i kontode kasutuselevõttuga, kusjuures 1,6 miljonit väljastatud deebetkaartide ja klientide hoiuste aastane liitkasvumäär on kasvanud 31.03.2021 seisuga 112% kuni 3,7 miljardi naelani. Näiteks teenime tasusid kodumaistelt sama valuuta tehingutelt, kui kliendid maksavad välja kohaliku valuuta pangakontodele, ja vahetustasusid, kui kliendid teevad kulutusi riigisisest oma Wise'i deebetkaartidega. Meie muud tasud osakaaluna mahust olid 2019. majandusaastal 0,02% ning on kasvanud vastavalt 0,05% ja 0,07%ni majandusaastatel 2020 ja 2021, mille tulemusena suurenes samal perioodil kogu vahendustasumäär.

Järgnev graafik võrdleb meie kogu vahendustasumäära hinnaga, millest me oma kliente teavitame, ja näitab, et meie kogu vahendustasumäär on vaatlusalusel perioodil suurenenud, hoolimata hiljutistest edusammudest klienditasude ja hinna vähendamisel.

Take rate (%)



(h) Meie tulude kasv ja mitmekesistamine

Meie tulude, mis on meie mahtude ja vahendustasumäära võrrand, aastane liitkasvumäär on vaatlusalusel perioodil kasvanud 54% võrra 177,9 miljonilt naelalt 421,0 miljoni naelani. Selle kasvu on tinginud suurem arv kliente, kes saadavad Wise'iga rohkem, ja meie vahendustasumäära suurenemine. Vt peatükk 6.2.1(g).

Eraklientidelt saadud tulu on 2021. majandusaastal kasvanud 341,3 miljoni naelani, mis teeb perioodi aastaseks liitkasvumääraks 50%. Äriklientide tulud on kasvanud kiiremini (aastane liitkasvumäär 72%), jõudes 2021. majandusaastal 79,7 miljoni naelani. Lisaks on meie geograafilise laienemise tulemusena meie tulud väga mitmekesised ja kasvavad kiiresti kõigis geograafilistes piirkondades. Vt peatükki 6.2.6(c).

Järgmises tabelis on toodud meie tulu vaadeldavate perioodide kohta.

31. märtsil lõppenud majandusaasta

	2021	2020	2019
	<i>(miljonites naelades)</i>		
Tulud.....	421,0	302,6	177,9
Era.....	341,3	251,7	151,0
Äri	79,7	50,9	26,9

6.2.2. Meie kasumlikkust mõjutavad peamised tegurid

(a) Keskendume müügikulude ja netokrediidikahjumite ohjamisele

Müügikulud on kulud, mis on otseselt seotud meie tulutoovate tegevustega. See puudutab peamiselt panga- ja partnertasusid ning netovaluutavahetus- ja muid tootekulusid. Lisaks kajastame finantsvarade netokrediidikahjumeid vastavalt IFRS 9-le.

Me töötame pidevalt selle nimel, et ohjata oma kulusid ja saavutada mastaabiefekt. Oleme kohalikele turgudele ehitanud väga integreeritud makserööpad, mis hõlmavad lõimumist

kohalike maksesüsteemide, keskpankade, kohalike börside, pankadevaheliste makseskeemide ja kohalike finantseerimisasutustega, et parandada meie teenuste kiirust ja vähendada nende maksumust. See hõlmab otsesest lõimumist nelja kohaliku maksesüsteemiga Ühendkuningriigis, Euroopas, Ungaris ja Singapuris. Jätkame sarnaste integratsioonide poole püüdlemist, et pakkuda oma klientidele veelgi kiiremat ja odavamat teenust. Lisateavet meie makseröbaste kohta leiate peatükist 4.3.2(a).

Alljärgnevas tabelis on esitatud meie müügikulude jaotus märgitud perioodide kohta.

31. märtsil lõppenud majandusaasta			
	2021	2020	2019
	<i>(milj. £)</i>		
Panga- ja partneritasud	117,8	84,2	52,2
Valuutavahetuse ja muude toodete netokulud	33,9	27,2	14,3
Müügikulud kokku	151,7	111,4	66,5
Netokrediidikahjum finantsvaradelt	8,8	3,1	1,0
Müügikulud ja netokrediidikahjum kokku	160,5	114,5	67,5

Meie panga- ja partneritasud tekivad sissetulevate ja väljaminevate ülekannete töötlemisel, sealhulgas nõutavad likviidsusliikumised ja vahetustasud. Meie panga- ja partneritasude aastane liitkasvumäär tõusis 50% võrra 52,2 miljonilt naelalt 2019. majandusaastal 117,8 miljoni naelani 2021. majandusaastal, tingituna tulude kasvu vastavast kiirenemisest.

Meie tulemusi on mõjutanud ja mõjutab ka edaspidi valuutarisk ja volatiilsus. Oleme avatud valuutakursi muutustele varade ja kohustuste hoidmisel erinevates valuutades ning klientidele valuutakursi tagamisel nende rahvusvahelistel ülekannetel piiratud aja jooksul.

Meie valuutavahetuse ja muudete toodete netokulude aastane liitkasvumäär tõusis 54% võrra 14,3 miljonilt naelalt 2019. majandusaastal 33,9 miljoni naelani 2021. majandusaastal, tingituna tulude kasvu vastavast kiirenemisest. Meie valuutavahetuse ja muude toodete netokulud on seotud klientidele pakutava avaldatud turu keskmise kursi ja vajaduse korral valuuta omandamisel saadud kursi vahega. Kui klient algatab Wise Transfer ülekande, on enamikul juhtudel see määr piiratud aja jooksul tagatud, et klient saaks oma ülekannet rahastada. Kui valuutakursid muutuvad tehingu broneerimise (mil kehtestatakse vahetuskurss) ja saajale väljamaksmise vahel, võime selle tehinguga vahetuskursi kasu teenida või kahju kannatada, kui positsiooni risk on maandamata. Samuti, lubades klientidel kasutada meie teenuseid turgude sulgemisel (nt nädalavahetustel ja väljaspool tavapärast kauplemisaega), puutume kokku vahetuskursi kõikumistega perioodidel, mil rahvusvahelisi ülekandeid ei saa kohe vahetada. Lisaks garanteeritud intressimäära olemasolu aja piiramisele, et veelgi vähendada valuutakursikahjumite mõju, jälgime aktiivselt valuutariski ning meie riskipositsioone juhitakse loomulike riskimaanduste ja riigikassa toodete riskimaandamise kombinatsiooni kaudu. Mõned meetmed, mida meie sisene riigikassa funktsioon võtab meie tururiski juhtimiseks, hõlmavad meie kokkupuute piiramist teatud eelnevalt määratletud parameetritega ja parandusmeetmete võtmist, et vähendada ja piirata riskisummade suure väärtusega riskipositsiooni.

Vahetuskursi liikumise risk on kõige teravam valuutakursside suurte lühiajaliste kõikumiste ajal. See on tavaliselt toimunud pärast geopoliitilisi sündmusi, nagu loodusõnnetused, sõjategevused, terrorism, poliitiline ebastabiilsus ja rahvatervise küsimused. Vt peatükki 6.2.1(f). Kuigi suurenenud volatiilsus on suurendanud meie avatust valuutakursikahjumile, on see kohati suurendanud ka mahtusid, mis aitasid kaasa meie kasvule.

Tootekahju tekib otseselt klienditehingutest, mille puhul need tehingud võivad olla seotud tagasimaksete, ebapiisavate rahaliste vahendite või muude sissenõudmistakistustega, näiteks kliendipettusega.

Lisaks võime kanda ka krediidiga seotud kahjusid ja kajastada kuludes ebatõenäoliselt laekuvaid nõudeid vastavalt IFRS 9-le. Varem on need kulud olnud minimaalsed väljaspool 2021. majandusaastat, mis sisaldas erisätet, mis käsitles Brasiilia finantseerimisasutuse MS Bank ebaõiglaselt kinnipeetud rahalisi vahendeid. Lisateabe saamiseks vt peatükke 10.17 ja 2.1.7.

(b) Meie stabiilne brutokasumimarginaal

Meie keskendumine ühikuhindade ohjamisele ja klientide hindade jätkusuutlikule alandamisele on toonud kaasa stabiilse brutokasumimarginaali, mis moodustab ligikaudu 62% tuludest, mis tähendab, et meie brutokasum on kasvanud vastavalt tuludele.

Järgmises tabelis on toodud meie tulu vaadeldavate perioodide kohta.

	31. märtsil lõppenud majandusaasta		
	2021	2020	2019
	<i>(miljonites naelades, kui ei ole märgitud teisiti)</i>		
Brutokasum	260,5	188,1	110,4
Brutokasumimarginaal (%).....	61,9%	62,2%	62,1%

(c) Meie investeeringud tooteehitusse ja muude funktsionaalsete kulude skaleerimine

Meie äristrateegia toetub meie tootepakkumise täiustamisele ja laiendamisele, et rahuldada klientide vajadusi ja saavutada piirideta raha missioon. Selle võtmeks on meie jätkuv investeerimine meie tooteehitusmeeskondadesse, mis arendavad funktsioone ja tooteid, mis parandavad meie era-, äri- ja Wise Platform'i klientidele mõeldud pakkumise maksumust, kiirust, mugavust ja läbipaistvust.

Vaatlusalusel perioodil suurendasime oma investeeringuid tooteehitusse aastase liitkasvumäära 49% võrra 22,4 miljonilt naelalt 2019. aasta majandusaastal 49,8 miljoni naelani 2021. majandusaastal, mis on üldjoontes kooskõlas meie tulude kasvu 54%-lise aastase liitkasvumääraga. Selle ajendiks oli tooteehituse Wisersite keskmise arvu kasv samal perioodil. Samal ajal oleme suurendanud kulusid teistes valdkondades, tagades, et need kulud kasvasid aeglasemalt kui meie maht ja tulude kasv. Töötajate kulud võrreldes meie muude funktsioonidega kasvasid aastase liitkasvumäära 36% võrra 29,1 miljonilt naelalt 2019. aastal 53,7 miljoni naelani 2021. majandusaastal, mis on peamiselt tingitud Wiserite keskmise arvu suurenemisest muudes funktsioonides samal perioodil. Tänu meie võimele kontrollida töötajate

kulusid muudes funktsioonides ja kasvatada tulusid kiiremini, oleme suutnud saada tegevusvõimendust.

Järgmises tabelis on esitatud meie töötajate hüvitiste kulude jaotus, välja arvatud aktsiapõhine hüvitis näidatud perioodide kohta. Töötajate kulud hõlmavad palku, sotsiaalkindlustuskulusid, pensionikulusid, tööhõivemakse ja kindlustuskulusid.

31. märtsil lõppenud majandusaasta

	2021	2020	2019
	<i>(mln £)</i>		
Tooteehitus	49,8	35,8	22,4
Muud funktsioonid.....	53,7	42,9	29,1
Töötaja hüvede kogukulu ilma aktsiapõhise hüvitiseta	103,5	78,7	51,5

Lisaks oleme kapitaliseerinud järgmised immateriaalse vara arendamisega seotud personalikulud.

31. märtsil lõppenud majandusaasta

	2021	2020	2019
	<i>(mln £)</i>		
Kapitaliseeritud personalikulud	19,5	14,7	11,3

Tootearendusega seotud töötajate kulud, välja arvatud aktsiapõhised hüvitised, mis on otseselt seotud meie kontrolli all oleva tootetarkvara arendamisega, kajastatakse immateriaalse varana, kui teatud kriteeriumid on täidetud. Vaatlusperioodide jooksul kapitaliseerisime vastavalt 19,5 miljonit naela, 14,7 miljonit naela ja 11,3 miljonit naela tarkvaraarenduskulusid vastavalt majandusaastatel 2021, 2020 ja 2019. Need kulud, mis liigitati vaatlusaluse perioodi immateriaalseks varaks, olid suures osas seotud meie taristu täiustamisega, et pakkuda üha kiiremaid, odavamaid ja mugavamaid lahendusi, sealhulgas meie API-le, Wise Account'ile ja Wise Business'ile.

Järgmises tabelis kirjeldatakse Wisersite keskmist arvu funktsiooni järgi näidatud perioodide kohta.

31. märtsil lõppenud majandusaasta

	2021	2020	2019
Tooteehitus	671	537	368
Muud funktsioonid.....	1572	1344	966
Kokku.....	2243	1881	1334

Me loodame jätkata oma üldise töötajate arvu laiendamist lähi- kuni keskpikas perspektiivis.

(d) Keskendume tasulise turunduse tasuvusele ja muude sisseostetud teenuste skaleerimisele

Meie peamised sisseostetud kulud hõlmavad tasulist turundust, IT-d, vastavusteenuseid, õigusnõustamist ning värbamist, nagu on sätestatud alljärgnevas tabelis näidatud perioodide kohta.

	31. märtsil lõppenud majandusaasta		
	2021	2020	2019
	<i>(mln £)</i>		
Tasutud turundus	21,6	13,6	13,5
Muud sisseostetud teenused ja asjaajamiskulud	52,1	46,6	32,5
Sisseostetud teenused ja asjaajamiskulud kokku	73,7	60,2	46,0
Erakorralised kirjed	(4,0)	—	—
Kokku, v.a erandlikud kirjed	69,7	60,2	46,0

Tasulise turunduse puhul on meie eesmärk omandada nii palju kliente kui võimalik, säilitades samas igas meie tasulises turunduskanalis vähem kui 12-kuulise tasuvusaja. Vaatlusaluse perioodi jooksul oleme suurendanud oma investeeringuid tasulisesse turundusse 26%-lise aastase liitkasvumäära ulatuses, saavutades samal ajal üldise tasuvuse tasulistest kanalites vähem kui üheksa kuu jooksul.

Kuigi tasuline turundus aitab juhtida lisaliiklust suure kavatsusega potentsiaalsetelt klientidelt, võimaldab Wise'i brändi tugevus ja suusõnaliste soovitude suur osakaal meil vähem sõltuda tasulisest turundusest. Ligikaudu kaks kolmandikku Wise'iga 2021. aastal liitunud klientidest tegi seda suusõnalise soovitude põhjal, ülejäänud kolmandik tasulise turunduse põhjal.

Muud sisseostetud teenused, välja arvatud noteerimisega seotud erakorralised 4,0 miljoni naela suurused kirjed 2021. majandusaastal, on alates 2019. majandusaasta algusest kasvanud 22%-lise aastase liitkasvumäära võrra töötajate arvu suurenemise (nt kontorikulud ja värbamiskulud) ja klientide kasvu toetamisega seotud kulude tõttu. Nende hulka kuuluvad IT-platvormi kulud ning kontrollimise ja muude tootepõhiste tarnijate kasutamine.

(e) Meie kohandatud EBITDA marginaal ja reinvesteeringu strateegia

Selle tegevusvõimenduse tulemuseks oli jätkusuutlik kohandatud EBITDA marginaal 25,8% 2021. majandusaastal, mis vastab 108,7 miljoni naela suurusele kohandatud EBITDA-le.

Alltoodud tabelis on esitatud meie kohandatud EBITDA ja kohandatud EBITDA marginaal vaadeldavate perioodide kohta.

31. märtsil lõppenud majandusaasta

	2021	2020	2019
	<i>(miljonites naelades, kui ei ole märgitud teisiti)</i>		
Kohandatud EBITDA	108,7	68,2	25,5
Kohandatud EBITDA marginaal (%).....	25,8%	22,5%	14,3%

Vaatlusalusel perioodil oleme jätkanud paremate kliendikogemuste ehitamist, mis on suurendanud mahtu ja mastaabisäästu ning toonud koos meie kulustruktuuri optimeerimisega kaasa madalama ühikuhinna.

Oleme selle skaleerimise efekti uuesti investeerinud:

- oma toodetesse ja taristusse, et parandada meie pakkumist ja tootevalikut, kaasates omakorda rohkem kliente;
- turundusse, et saada rohkem kliente; ja
- klientide hindade alandamise, edasise kasvu edendamise ja meie positsiooni tugevdamise madalate kulude ning õiglase hinnaga teenusepakkujana meie klientidele.

Kuna need investeeringud soodustavad majanduskasvu, vähendavad need omakorda madalamaid ühikukuluseid ja pakuvad meie missiooni toetamiseks jätkusuutlikku kasvumudelit. Vt peatükki 4.3.4. Me jätkame investeerimist neisse kolme valdkonda. 2021. majandusaastal olid kulud kavandatust väiksemad, sest COVID-19 pandeemia alguses valitses esialgne ebakindlus, mille tagajärjel vähenesid kulutused teatavatele teenustele (nt reisimine), mille tulemuseks oli kavandatust suurem kohandatud EBITDA marginaal. Vt peatükki 6.2.5(a).

6.2.3. Peamised tegurid, mis mõjutavad meie likviidsust ja kapitaliressursse

(a) Meie kõrge Rahakordaja

Meie kohandatud EBITDA kvaliteet peegeldub meie kogetud kõrges Rahakordajas. 2021. majandusaastal andis kohandatud EBITDA, mis oli 108,7 miljonit naela, tulemuseks 103,9 miljonit naela Vaba Rahavoogu, mis kujutab endast 95,6%-list Rahakordajat. Rahakordaja oli suurem kui 2020. majandusaastal (74,8%) 23,1 miljoni naela suuruse ettevõtte käibekapitali positiivse muutuse tõttu (välja arvatud tagatised) peamiselt seoses kaubanduse ja muude võlgnevustega. Vt peatükki 6.2.5.

Meie ettevõtte sularahapositsioon kasvas vaatlusalusel perioodil 188,4 miljoni naela võrra 97,7 miljoni naelalt 2019. majandusaastal 286,1 miljoni naelani 2021. majandusaastal, kusjuures määrav tegur oli meie võime luua Vaba Rahavoogu. Vt peatükki 6.2.9.

Alltoodud tabelis on esitatud Vaba Rahavoogu ja Rahakordaja vaadeldavate perioodide kohta.

31. märtsil lõppenud majandusaasta

	2021	2020	2019
	<i>(miljonites naelades, kui ei ole märgitud teisiti)</i>		
Vaba Rahavoog.....	103,9	51,0	13,3
Rahakordaja (%)	95,6%	74,8%	52,2%

(b) Klientide saldod ja kaitsemeetmed

Meil on klientidega seotud kohustused, mis tulenevad peamiselt Wise'i kontodel olevatest hoiustest, mis on 31.03.2021 seisuga kasvanud 112% kuni 3,7 miljardi naelani, kajastades klientide jätkuvat kasvu ja Wise'i kontode kasutuselevõttu. Tagame, et meie klientide rahalised vahendid on kaitstud, hoides neid eraldatud ja turvalistel sularahakontodel ning väga likviidsetes ja madala riskiga investeringutes. Vt peatükki 6.2.10.

6.2.4. Meie tulemuste võrreldavust mõjutavad põhitegurid**(a) IFRS 16 kasutuselevõtt**

IFRS 16-s on sätestatud rendilepingute kajastamise, mõõtmise, esitamise ja avalikustamise põhimõtted. IFRS 16-ga kaotatakse rendilepingute liigitamine kas kasutus- või kapitalirendiks, nagu on nõutud standardis IAS 17, ning võetakse selle asemel kasutusele üks rentniku raamatupidamismudel. Võtsime IFRS 16 kasutusele tagasiulatuvalt alates 01.04.2019. Seetõttu kajastati uue standardi vastuvõtmise mõju algbilansis 01.04.2019, nagu on lubatud standardis sätestatud ülemineku erisätetega. See mõjutas varade, kohustuste ja kasumiaruande kajastust. Täpsemalt kajastati olemasolevate rendilepingutega seotud varasid ja kohustusi 15,7 miljoni naela ulatuses ning eraldiste vähenemist vastavalt 0,6 miljoni naela võrra 01.04.2019 seisuga. Netomõju meie jaotamata kasumile 01.04.2020 seisuga oli 0,6 miljoni naela suurune kasv.

6.2.5. Peamised tegevus- ja finantsmõõdikud

Alltoodud tabelis on esitatud meie peamised tegevus- ja finantsmõõdikud vaadeldavate perioodide kohta.

	31. märtsil lõppenud majandusaasta⁽¹⁾		
	2021	2020	2019
Aktiivseid kliente (<i>miljonites</i>)	6,0	4,7	3,3
Erakliendid (<i>miljonites</i>)	5,7	4,5	3,2
Ärikliendid (<i>tuhandedes</i>)	304,9	193,5	119,2
Maht kliendi kohta (<i>tuh £</i>)	9,1	8,9	8,2
Erakliendid (<i>tuh £</i>)	7,4	7,4	7,1
Ärikliendid (<i>tuh £</i>)	40,4	42,7	39,1

31. märtsil lõppenud majandusaasta⁽¹⁾

	2021	2020	2019
Kogumaht (miljardit £)	54,4	41,7	27,1
Erakliendid (miljardit £)	42,1	33,4	22,4
Ärikliendid (miljardit £).....	12,3	8,3	4,7
Vahendustasumäär kokku (%).....	0,77%	0,73%	0,66%
Valuutadevaheline vahendustasumäär (%)	0,70%	0,68%	0,64%
Muud tasud (%).....	0,07%	0,05%	0,02%
Tulu (miljonit £)	421,0	302,6	177,9
Erakliendid (miljonit £)	341,3	251,7	151,0
Ärikliendid (miljonit £).....	79,7	50,9	26,9
Brutokasum (miljonit £).....	260,5	188,1	110,4
Brutokasumimarginaal (%).....	61,9%	62,2%	62,1%
Kohandatud EBITDA (miljonit £) ⁽²⁾	108,7	68,2	25,5
Kohandatud EBITDA marginaal (%) ⁽²⁾	25,8%	22,5%	14,3%
Vaba Rahavoog (miljonit £) ⁽²⁾	103,9	51,0	13,3
Rahakordaja (%) ⁽²⁾	95,6%	74,8%	52,2%

Märkused.

- (1) Lisateavet peamiste finants- ja tegevusmõõdikute määratlemise ja arvutamise viiside kohta leiab peatükist 12.
- (2) Alltoodud tabelis on esitatud aastakasumi, kohandatud EBITDA, kohandatud EBITDA marginaali, Vaba Rahavoo ja Rahakordaja võrdlus vaatlusalustel perioodidel.

31. märtsil lõppenud majandusaasta

	2021	2020	2019
(miljonit £, kui ei ole märgitud teisiti)			

Kohandatud EBITDA ja kohandatud EBITDA marginaali võrdlus

Majandusaasta kasum	30,9	15,0	10,3
<i>Kohandatud:</i>			
Tulumaksudulu/(kreedit).....	10,2	5,4	(0,2)
Finantskulud	3,8	3,2	2,1
Kulum ja amortisatsioon	21,7	20,6	6,3
Aktsiapõhise makse hüvitiskulu	38,1	24,0	7,0
Erakorralised kirjed.....	4,0	—	—

Kohandatud EBITDA	108,7	68,2	25,5
Tulud.....	421,0	302,6	177,9
Kohandatud EBITDA marginaal	25,8%	22,5%	14,3%

Vaba rahavoo ja rahakordaja võrdlus

Kohandatud EBITDA	108,7	68,2	25,5
Kohandatud:			
Tasutud rendikohustused.....	(4,7)	(4,1)	—
Kapitalikulud – Materiaalne põhivara	(2,3)	(3,1)	(2,3)
Kapitalikulu – Immateriaalne põhivara	(20,9)	(15,0)	(11,3)
Ettevõtte käibekapitali muutus (v.a tagatiste muutus)	23,1	5,0	1,4
Vaba Rahavoog	103,9	51,0	13,3
Kohandatud EBITDA	108,7	68,2	25,5
Rahakordaja	95,6%	74,8%	52,2%

(a) Väljavaated

Alltoodu kirjeldab meie keskpika perioodi ja lähiaja väljavaateid ning praegust kauplemist.

(i) Keskmises perspektiivis

Kuigi COVID-19 pandeemia mõju on endiselt raske ennustada, eeldame, et tulud kasvavad keskpikas perspektiivis üle 20%-lise aastase liitkasvumäära.

Mahu kasv on eeldatavasti meie tulude kasvu peamine tõukejõud. Eeldame, et nii era- kui äriklientide mahud kasvavad jätkuvalt, kusjuures ärimahud kasvavad eeldatavasti kiiremini, arvestades märkimisväärset turuvõimalust ja väiksemat baasi, millest me alustame.

Mahtude kasvu veab omakorda klientide aktiivne kasv. Eeldatakse, et mahud kliendi kohta püsivad inimeste ja ettevõtete jaoks stabiilsena vastavalt sellele, mida oleme varem täheldanud. Eeldatakse, et ärimahu kiirem kasv suurendab üldist keskmist mahtu kliendi kohta.

Tulude kasv peaks jälgima mahu kasvu, kuna eeldame, et kogumahu määr on keskpikas perspektiivis üldjoontes tasane. Kuigi me keskendume hindade jätkusuutlikule alandamisele ja loodame langetada hindu seal, kus saame, peaksid uued liinid ja muud tasud tasakaalustama hinnalangust, jättes vahendustasumäära üldjoontes stabiilseks.

Eeldame, et brutokasumimarginaal püsib stabiilsena. Kavatseme jätkata investeerimist toodetesse, tasulisse turundusse ja hindadesse, et parandada oma tooteid ja edendada pikemaajalist mahu kasvu, kusjuures kohandatud EBITDA marginaal jääb keskpikas perspektiivis eeldatavasti üle 20%. Aktsiapõhised maksehüvitise kulud on keskpikas ja pikemas perspektiivis eeldatavasti keskmise kuni kõrge ühekohalise tuluprotsendiga.

Kapitalikulud kui osa tuludest jäävad eeldatavasti stabiilseks.

(ii) Kauplemine lähiajal ja praegu

2022. majandusaastalt ootame tulude aeglast kuni 25% kasvu, mis on tingitud keskmise tähtajaga sarnasest dünaamikast mahu kasvu ja vahendustasu kogumäära osas.

Oleme jätkanud tugevat tegevust 2022. majandusaasta alguses era- ja ärimahtude ning tulude osas. Esimese kvartali majanduskasv eelmise aastaga võrreldes ületab eeldatavasti meie 2022. aasta koguoootust, peamiselt Covid-19 pandeemia mõju tõttu 2021. majandusaasta esimeses kvartalis toimunud mahu ja tulude kasvule.

6.2.6. Tegevustulemused

(a) Konsolideeritud kasumiaruanne

Alljärgnevas tabelis on esitatud meie tegevustulemused näidatud perioodide kohta, mis on välja võetud ilma oluliste kohandusteta Kontserni auditeeritud finantsteabest, 2020. Majandusaasta Taasesitatud Võrdlusandmetest või 2019. Majandusaasta Taasesitatud Võrdlusandmetest (vastavalt kohaldamisele).

	31. märtsil lõppenud majandusaasta		
	2021	2020	2019
	<i>(mln £)</i>		
Tulud.....	421,0	302,6	177,9
Müügikulud	(151,7)	(111,4)	(66,5)
Netokrediidikahjum finantsvaradelt	(8,8)	(3,1)	(1,0)
Brutokasum	260,5	188,1	110,4
Halduskulud.....	(217,5)	(168,8)	(99,5)
Investeeringute ja käibevara intressitulu.....	1,9	5,4	0,9
Käibevara intressikulu	(3,8)	(1,3)	—
Muud tulud.....	3,8	0,2	0,4
Tegevuskasum	44,9	23,6	12,2
Finantskulud.....	(3,8)	(3,2)	(2,1)
Kasum enne makse.....	41,1	20,4	10,1
Tulumaks (kulu)/kreedit.....	(10,2)	(5,4)	0,2
Majandusaasta kasum.....	30,9	15,0	10,3
Muu koondtulu:			
Investeeringu õiglane väärtus (kahjum)/kasum	(3,0)	1,1	1,2
Kasum/kahjum valuuta konverteerimisest	(3,8)	0,5	0,4
Koond(kahjum)/kasum kokku	(6,8)	1,6	1,6
Majandusaasta koondkasum kokku	24,1	16,6	11,9

(b) Tegevustulemused kliendiliigi järgi

Meie tulud jagunevad eraklientide ja äriklientide vahel. Alljärgnevas tabelis on esitatud meie tulud kliendiliikide kaupa näidatud perioodide kohta.

	31. märtsil lõppenud majandusaasta		
	2021	2020	2019
	<i>(miljonites naelades)</i>		
Era.....	341,3	251,7	151,0
Äri.....	79,7	50,9	26,9
Tulud kokku.....	421,0	302,6	177,9

(c) Tegevustulemused geograafiliste piirkondade kaupa

Alljärgnevas tabelis on esitatud meie tulud regioonide kaupa näidatud perioodide kohta.

	31. märtsil lõppenud majandusaasta		
	2021	2020	2019
	<i>(miljonites naelades)</i>		
Euroopa.....	136,3	94,5	49,7
Ühendkuningriik.....	95,8	72,7	51,0
Aasia ja Vaikse ookeani riigid.....	89,2	47,4	24,4
Põhja-Ameerika.....	73,0	62,9	39,0
Ülejäänud maailm.....	26,7	25,1	13,8
Tulud kokku.....	421,0	302,6	177,9

(d) 31. märtsil 2021 lõppenud aasta tegevustulemused võrreldes 31. märtsil 2020 lõppenud aastaga

(i) Tulud

Tulud kasvasid 118,4 miljoni naela ehk 39,1% võrra 421,0 miljoni naelani 31.03.2021 lõppenud aastal võrrelduna 302,6 miljoni naelaga 31.03.2020 lõppenud aastal. Kasvu taga oli peamiselt kogumahu kasv 30,5%.

Eraklientide tulud kasvasid 31.03.2021 lõppenud aastal 89,6 miljonit naela ehk 35,6% 341,3 miljoni naelani võrrelduna 31.03.2020 lõppenud aastaga, mil need olid 251,7 miljonit naela, mis väljendas toona eraklientide mahu 26,0% kasvu. Eraklientide tulud moodustasid 31.03.2021 lõppenud aasta kogutulust 81,1% (31.03.2020 lõppenud aastal 83,2%).

Äriklientide tulud kasvasid 31.03.2021 lõppenud aastal 28,8 miljonit naela ehk 56,6% 79,7 miljoni naelani võrrelduna 31.03.2020 lõppenud aastaga, mil need olid 50,9 miljonit naela, mis väljendas toona äriklientide mahu 48,2% kasvu. Äriklientide tulud moodustasid 31.03.2021 lõppenud aasta kogutulust 18,9% (31.03.2020 lõppenud aastal 16,8%).

(ii) *Müügikulud*

Müügikulud kasvasid 40,3 miljoni naela ehk 36,2% võrra 151,7 miljoni naelani 31.03.2021 lõppenud aastal võrrelduna 111,4 miljoni naelaga 31.03.2020 lõppenud aastal. See kasv tulenes peamiselt tegevusmahu ja sellele vastavast jätkuvast tulude kasvust ning vastavast müüdüd toodete kulude kasvust.

(iii) *Netokrediidikahjum finantsvaradelt*

Netokrediidikahjum finantsvaradelt suurenes 31.03.2021 lõppenud aastal 5,7 miljoni naela võrra 8,8 miljoni naelani võrreldes 3,1 miljoni naelaga 31.03.2020 lõppenud aastal. See kasv oli peamiselt tingitud konkreetsest eraldisest, mis oli seotud sellega, et Brasiilia finantseerimisasutus MS Bank pidas meie rahalised vahendid ebaõiglaselt kinni. Lisateabe saamiseks vt peatükke 10.17 ja 2.1.7.

(iv) *Brutokasum*

Brutokasum kasvas 72,4 miljoni naela ehk 38,5% võrra 260,5 miljoni naelani 31.03.2021 lõppenud aastal võrrelduna 188,1 miljoni naelaga 31.03.2020 lõppenud aastal. See kasv oli peamiselt tingitud tulude kasvust ja sellele vastavast müügikulude kasvust. Brutokasumimarginaal vähenes 31.03.2021 lõppenud aastal 61,9%-ni võrrelduna 62,2%-ga 31.03.2020 lõppenud aastal, mis kajastas meie jätkuvat keskendumist hinnakujundusele ja tootekulude ohjamisele.

(v) *Halduskulud*

Halduskulud kasvasid 48,7 miljoni naela ehk 28,9% võrra 217,5 miljoni naelani 31.03.2021 lõppenud aastal võrrelduna 168,8 miljoni naelaga 31.03.2020 lõppenud aastal. See kasv oli peamiselt tingitud meie töötajate kulude ja sisseostetud teenuste suurenemisest, mis peegeldab meie jätkuvat investeerimist oma inimestesse ja teenustesse, et toetada tulude kasvu.

(vi) *Investeeringute ja käibevara intressitulu*

Intressitulu investeeringutelt ja muudelt käibevaradelt langes 3,5 miljonit naela ehk 64,8% võrra 1,9 miljoni naelani 31.03.2021 lõppenud aastal võrrelduna 5,4 miljoni naelaga 31.03.2020 lõppenud aastal. Langus oli peamiselt tingitud meie noteeritud võlakirjaportfelli madalamast tootlusest ja sularahahoiuste madalamast intressist.

(vii) *Käibevara intressikulu*

Intressikulu investeeringutelt ja muudelt käibevaradelt suurenes 2,5 miljonit naela ehk 192,3% võrra 3,8 miljoni naelani 31.03.2021 lõppenud aastal võrrelduna 1,3 miljoni naelaga 31.03.2020 lõppenud aastal. Suurenemine oli peamiselt tingitud kõrgematest eurosaldodest, millel olid perioodi jooksul negatiivsed intressimäärad.

(viii) *Muud tulud*

Muud tulud kasvasid 3,6 miljonit naela 3,8 miljoni naelani 31.03.2021 lõppenud aastal võrrelduna 0,2 miljoni naelaga 31.03.2020 lõppenud aastal. Kasv oli tingitud tulust, mis tulenes

riiklikest toetuskavadest seoses teadus- ja arendustegevuse kulutustega ning kaartide väljastamise partnerite stiimulite programmidega.

(ix) *Ärikasum*

Eeltoodud põhjustel kasvas ärikasum 21,3 miljoni naela ehk 90,3% võrra 44,9 miljoni naelani 31.03.2021 lõppenud aastal võrrelduna 23,6 miljoni naelaga 31.03.2020 lõppenud aastal.

(x) *Finantskulud*

Finantskulud kasvasid 0,6 miljoni naela ehk 18,8% võrra 3,8 miljoni naelani 31.03.2021 lõppenud aastal võrrelduna 3,2 miljoni naelaga 31.03.2020 lõppenud aastal. See kasv oli peamiselt tingitud meie mitmevaluutalise vaba tagasimaksega laenulepingu (MRFA) suuremast kasutamisest perioodi jooksul.

(xi) *Kasum enne makse*

Eeltoodud põhjustel kasvas maksueelne kasum 20,7 miljoni naela ehk 101,5% võrra 41,1 miljoni naelani 31.03.2021 lõppenud aastal võrrelduna 20,4 miljoni naelaga 31.03.2020 lõppenud aastal.

(xii) *Tulumaks*

Tulumaksukulu kasvas 4,8 miljoni naela ehk 88,9% võrra 10,2 miljoni naelani 31.03.2021 lõppenud aastal võrrelduna 5,4 miljoni naelaga 31.03.2020 lõppenud aastal. See kasv oli peamiselt tingitud kasumi suurenemisest.

(xiii) *Majandusaasta kasum*

Eeltoodud põhjustel kasvas majandusaasta kasum 15,9 miljoni naela ehk 106,0% võrra 30,9 miljoni naelani 31.03.2021 lõppenud aastal võrrelduna 15,0 miljoni naelaga 31.03.2020 lõppenud aastal.

(xiv) *Majandusaasta koondkasum kokku*

Eespool öeldu ja muu investeringute õiglase väärtuse vähenemisest ja valuutade ümberarvestuserinevustest tuleneva koondtulu tõttu suurenes aasta koondkasum 7,5 miljoni naela ehk 45,2% võrra 24,1 miljoni naelani 31.03.2021 lõppenud aastal võrrelduna 16,6 miljoni naelaga 31.03.2020 lõppenud aastal.

(e) 31. märtsil 2020 lõppenud aasta tegevustulemused võrreldes 31. märtsil 2019 lõppenud aastaga

(i) *Tulud*

Tulud kasvasid 124,7 miljoni naela ehk 70,1% võrra 302,6 miljoni naelani 31.03.2020 lõppenud aastal võrrelduna 177,9 miljoni naelaga 31.03.2019 lõppenud aastal. Kasvu taga oli peamiselt kogumahu kasv 53,9%.

Eraklientide tulud kasvasid 31.03.2020 lõppenud aastal 100,7 miljonit naela ehk 66,7% võrra 251,7 miljoni naelani võrrelduna 31.03.2019 lõppenud aastaga, mil need olid 151,0 miljonit

naela, mis väljendas toona eraklientide mahu 48,4% kasvu. Eraklientide tulud moodustasid 31.03.2020 lõppenud aasta kogutulust 83,2% (31.03.2019 lõppenud aastal 84,9%).

Äriklientide tulud kasvasid 31.03.2020 lõppenud aastal 24,0 miljonit naela ehk 89,2% võrra 50,9 miljoni naelani võrrelduna 31.03.2019 lõppenud aastaga, mil need olid 26,9 miljonit naela, mis väljendas toona äriklientide mahu 76,6%-list kasvu. Äriklientide tulud moodustasid 31.03.2020 lõppenud aasta kogutulust 16,8% (31.03.2019 lõppenud aastal 15,1%).

(ii) *Müügikulud*

Müügikulud kasvasid 44,9 miljoni naela ehk 67,5% võrra 111,4 miljoni naelani 31.03.2020 lõppenud aastal võrrelduna 66,5 miljoni naelaga 31.03.2019 lõppenud aastal. See kasv tulenes peamiselt tegevusmahu ja sellele vastavast jätkuvast tulude kasvust ning vastavast müüdüd toodete kulude kasvust.

(iii) *Netokrediidikahjum finantsvaradelt*

Netokrediidikahjum finantsvaradelt suurenes 31.03.2020 lõppenud aastal 2,1 miljoni naela võrra 3,1 miljoni naelani võrreldes 1,0 miljoni naelaga 31.03.2019 lõppenud aastal. See kasv oli peamiselt tingitud suurematest mahtudest ja finantsvarade vastavast suurenemisest.

(iv) *Brutokasum*

Brutokasum kasvas 77,7 miljoni naela ehk 70,4% võrra 188,1 miljoni naelani 31.03.2020 lõppenud aastal võrrelduna 110,4 miljoni naelaga 31.03.2019 lõppenud aastal. See kasv oli peamiselt tingitud tulude kasvust ja sellele vastavast müügikulude kasvust.

(v) *Halduskulud*

Halduskulud kasvasid 69,3 miljoni naela ehk 69,6% võrra 168,8 miljoni naelani 31.03.2020 lõppenud aastal võrrelduna 99,5 miljoni naelaga 31.03.2019 lõppenud aastal. See kasv oli peamiselt tingitud meie töötajate kulude ja sisseostetud teenuste kulu suurenemisest, mis peegeldab meie jätkuvat investeerimist oma inimestesse ja teenustesse, et toetada tulude kasvu.

(vi) *Investeeringute ja käibevara intressitulu*

Intressitulu investeeringutelt ja muudelt käibevaradelt suurenes 4,5 miljonit naela 5,4 miljoni naelani 31.03.2020 lõppenud aastal võrrelduna 0,9 miljoni naelaga 31.03.2019 lõppenud aastal. See kasv oli peamiselt tingitud intressist, mis teeniti kogu aasta jooksul meie investeeringult börsil noteeritud võlakirjadesse, mis omandati 31.03.2019 lõppenud aastal.

(vii) *Käibevara intressikulu*

Intressikulu käibevaradelt ja muudelt käibevaradelt suurenes 1,3 miljonit naela 1,3 miljoni naelani 31.03.2020 lõppenud aastal võrrelduna 31.03.2019 lõppenud aastaga (31.03.2019 lõppenud aastal kuluartiklit polnud). Suurenemine oli peamiselt tingitud negatiivsete intressimäärade rakendamisest eurosaldodele.

(viii) Muud tulud

Muud tulud vähenesid 0,2 miljonit naela ehk 50,0% võrra 0,2 miljoni naelani 31.03.2020 lõppenud aastal võrrelduna 0,4 miljoni naelaga 31.03.2019 lõppenud aastal. Vähenemine oli tingitud madalamast allrenditulust võrreldes eelmise aastaga.

(ix) Ärikasum

Eeltoodud põhjustel kasvas ärikasum 11,4 miljoni naela ehk 93,4% võrra 23,6 miljoni naelani 31.03.2020 lõppenud aastal võrrelduna 12,2 miljoni naelaga 31.03.2019 lõppenud aastal.

(x) Finantskulud

Finantskulud kasvasid 1,1 miljoni naela ehk 52,4% võrra 3,2 miljoni naelani 31.03.2020 lõppenud aastal võrrelduna 2,1 miljoni naelaga 31.03.2019 lõppenud aastal. See kasv tulenes laenude suurenemisest aasta jooksul, mis hõlmas eelkõige meie mitmevaluutalist vaba tagasimaksega laenulepingut.

(xi) Kasum enne makse

Eeltoodud põhjustel kasvas maksueelne kasum 10,3 miljoni naela ehk 102,0% võrra 20,4 miljoni naelani 31.03.2020 lõppenud aastal võrrelduna 10,1 miljoni naelaga 31.03.2019 lõppenud aastal.

(xii) Tulumaksukulu

Tulumaksukulu kasvas 5,6 miljonit naela 5,4 miljoni naelani 31.03.2020 lõppenud aastal võrrelduna 0,2 miljoni naela suuruse tulumaksukreeditiga 31.03.2019 lõppenud aastal. See kasv oli peamiselt tingitud kasumi suurenemisest ja maksustatava kasumi ühekordsest kohendamisest 31.03.2019 lõppenud aastal.

(xiii) Majandusaasta kasum

Eeltoodud põhjustel kasvas majandusaasta kasum 4,7 miljoni naela ehk 45,6% võrra 15,0 miljoni naelani 31.03.2020 lõppenud aastal võrrelduna 10,3 miljoni naelaga 31.03.2019 lõppenud aastal.

(xiv) Majandusaasta koondkasum kokku

Eespool öeldu ja muu investeringute õiglase väärtuse vähenemisest ja valuutade ümberarvestuserinevustest tuleneva koondtulu tõttu suurenes aasta koondkasum 4,7 miljoni naela ehk 39,5% võrra 16,6 miljoni naelani 31.03.2020 lõppenud aastal võrrelduna 11,9 miljonilt naelaga 31.03.2019 lõppenud aastal.

6.2.7. Likviidsus ja kapitaliressursid

Meie peamised likviidsusallikad on meie tegevusest tulenevad rahavood koos meie mitmevaluutalise vaba tagasimaksega laenulepingu (MRFA) ja omakapitali sissemaksetega. Neid likviidseid vahendeid kasutatakse eeskätt meie tegevuse rahastamiseks.

(a) Võetud laenud

Alljärgnevas tabelis on esitatud meie intressi kandvate laenude ja võetud laenude jaotus märgitud kuupäevade seisuga, sealhulgas IFRS 16 saldod.

	31. märtsi seisuga ⁽¹⁾		
	2021	2020	2019
	<i>(mln £)</i>		
Lühiajalised			
Mitmevaluutaline vaba tagasimaksega laenuleping	—	0,2	—
Liisingukohustused	3,5	4,0	—
Jooksvad laenud kokku	3,5	4,2	—
Pikaajalised			
Mitmevaluutaline vaba tagasimaksega laenuleping	78,6	49,0	13,9
Liisingukohustused	16,6	10,6	—
Pikaajalised laenud kokku	95,2	59,6	13,9
Laenud kokku	98,7	63,8	13,9

Märkus.

(1) Mitmevaluutaline vaba tagasimaksega laenulepingu (MRFA) kasutamata ja sidumata summad olid 31.03.2021 seisuga vastavalt 80 miljonit naela ja 90 miljonit naela. Lisateavet MRFA kohta leiate peatükist 10.15.1.

(b) Riiklikud kapitalinõuded

Meie suhtes kehtivad teatud kapitalinõuded erinevates riikides, kus me tegutseme. Jälgime iga litsentseeritud juriidilist isikut tagamaks, et selle kapital on piisavalt üle kõnealuse riigi seatud kohustusliku kapitalinõude. 31.03.2021 seisuga ületas meie Kontserni kõlblik kapital 170,2 miljonit naela, mis on oluliselt suurem kui meie reguleerivate asutuste kehtestatud miinimumnõue kogu maailmas.

6.2.8. Kulukohustused ja tingimuslikud kohustused

(a) Kulukohustused

Meie kulukohustused on peamiselt seotud meie taristu liitumiste ja lepinguliste kontoripindade kapitalikuludega. Alltoodud tabelis on esitatud kokkuvõtte meie kulukohustustest osutatud kuupäevadel.

	Seisuga 31. märts		
	2021	2020	2019
	<i>(mln £)</i>		
Taristuga liitumine			
Hiljemalt aasta jooksul	2,5	1,1	0,9

	Seisuga 31. märts		
	2021	2020	2019
	(mln £)		
Rohkem kui aasta ent mitte rohkem kui viie aasta jooksul.....	2,0	2,9	3,9
Kokku.....	4,5	4,0	4,8
Olulised lepingulised kapitalikulud			
Hiljemalt aasta jooksul	2,1	—	—
Kokku.....	2,1	—	—

(b) *Tingimuslikud kohustused*

Meil ei olnud 30.06.2021 seisuga olulisi tingimuslikke kohustusi.

(c) *Rahavood*

Alljärgnevas tabelites on esitatud kokkuvõtte meie rahavoogudest näidatud perioodidel, mis on välja võetud ilma oluliste kohandusteta Kontserni auditeeritud finantsteabest, 2020. Majandusaasta Taasesitatud Võrdlusandmetest või 2019. Majandusaasta Taasesitatud Võrdlusandmetest (vastavalt kohaldamisele).

Järgmises tabelis on esitatud meie Kontserni rahavoogude andmed, sealhulgas klientide rahavood näidatud perioodide kohta.

(d) *Konsolideeritud rahavoogude aruande andmed*

	Seisuga 31. märts		
	2021	2020	2019
	(mln £)		
Rahavood äritegevusest			
Tegevuse rahavood	2076,3	1187,8	687,0
Saadud intressid	7,6	6,4	1,1
Tuludelt makstud kulud.....	(6,0)	(3,4)	1,8)
Makstud ettevõtte tulumaks.....	(4,0)	(2,4)	(2,5)
Äritegevusest saadud netoraha	2073,9	1188,4	683,8
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara soetamine	(2,3)	(3,1)	(2,3)
Immateriaalne põhivara eest tasumine	(20,9)	(15,0)	(11,3)

	Seisuga 31. märts		
	2021	2020	2019
	<i>(mln £)</i>		
Finantsvara eest tasumine FVOCI (s.o finantsvara mõõdetud õiglasel väärtuses läbi muu koondkasumi).....	(723,9)	(46,5)	(117,5)
Laekumised finantsvarade müügist ja lõpptähtajast FVOCI	75,3	43,7	8,1
Investeeringustegevuses kasutatud netoraha ..	(671,8)	(20,9)	(123,0)
Rahavood finantseeringustegevusest			
Laekumised aktsiate ja muude omandiväärtpaberite emissioonidest	0,9	0,3	—
Saadud laenud	118,6	101,4	33,6
Laenude tagasimaksud	(90,0)	(66,4)	(40,2)
Tasutud rendikohustused.....	(4,7)	(4,1)	—
Finantseeringustegevusest tulenevad/(neis kasutatud) netorahavood	24,8	31,2	(6,6)
Raha ja selle ekvivalentide netokasv	1426,9	1198,7	554,2
Raha ja selle ekvivalendid aasta alguse seisuga.....	2077,6	856,1	301,2
Kursierinevuste kasum/kahjum rahalt ja selle ekvivalentidelt	(145,9)	22,8	0,7
Raha ja selle ekvivalendid aasta lõpu seisuga .	3358,6	2077,6	856,1

(e) Äritegevusest saadud netoraha

Äritegevusest saadud netoraha oli 2021., 2020. ja 2019. aasta 31. märtsil lõppenud aastatel vastavalt 2073,9 miljonit naela, 1188,4 miljonit naela ja 683,8 miljonit naela. Iga perioodi puhul tulenes netoraha teenimine peamiselt klientide hoiustest Wise'i kontodel, mis on igal aastal kasvanud, kajastades klientide arvu jätkuvat kasvu ja Wise'i kontode kasutuselevõttu.

(f) Investeeringustegevuses kasutatud netoraha

Investeeringustegevuses kasutatud netoraha suurenes 31.03.2021 lõppenud aastal 650,9 miljoni naela võrra 671,8 miljoni naelani võrreldes 20,9 miljoni naelaga 31.03.2020 lõppenud aastal. See kasv oli peamiselt tingitud aasta jooksul tehtud investeeringutest noteeritud võlakirjadesse, mis tulenesid klientide hoiuste jätkuvast suurenemisest Wise'i kontodel. Vt peatükk 6.2.10.

Investeeringustegevuses kasutatud netoraha vähenes 31.03.2020 lõppenud aastal 102,1 miljoni naela võrra 20,9 miljoni naelani võrreldes 123,0 miljoni naelaga 31.03.2019 lõppenud aastal. See vähenemine oli peamiselt tingitud 31.03.2020 lõppenud aastal börsil noteeritud võlakirjadesse tehtud investeeringute väiksemast summast kui eelmisel aastal.

(g) Finantseerimistegevusest tulenevad/(neis kasutatud) netorahavood

Finantseerimistegevuses kasutatud netoraha vähenes 31.03.2021 lõppenud aastal 6,4 miljoni naela võrra 24,8 miljoni naelani võrreldes 31,2 miljoni naelaga 31.03.2020 lõppenud aastal. See vähenemine oli peamiselt tingitud meie 2021. majandusaasta 28,6 miljoni naela suuruse mitmevaluutalise vaba tagasimaksega laenulepingu netokasutussevõtmisest, mis oli väiksem kui 35,0 miljoni naela suurune netokasutussevõtmine 2020. majandusaastal.

Finantseerimistegevuses kasutatud netoraha suurenes 31.03.2020 lõppenud aastal 37,8 miljoni naela võrra 31,2 miljoni naelani võrreldes 6,6 miljoni naelaga 31.03.2019 lõppenud aastal. See kasv oli peamiselt tingitud meie mitmevaluutalise vaba tagasimaksega laenulepingu 35,0 miljoni naela suurusest netokasutussevõtmisest 2020. majandusaastal võrreldes 2019. aastal tehtud 6,6 miljoni naela suuruse netotagasimaksega.

6.2.9. Ettevõtte raha

Järgmistes tabelites on esitatud meie ettevõtte sularahapositsiooni kohta kajastatud perioodidel.

	31. märtsil lõppenud majandusaasta		
	2021	2020	2019
	<i>(mln £)</i>		
Rahavood äritegevusest			
Majandusaasta kasum.....	30,9	15,0	10,3
Elektrooniliste tehingute kohandus	76,5	50,1	15,3
Ettevõtte käibekapitali muutus	38,7	(22,2)	(4,9)
Tasutud tulumaks ja intressid.....	(9,7)	(2,7)	(4,2)
Äritegevusest saadud ettevõtte netoraha	136,4	40,2	16,5
Investeeringustegevuses kasutatud ettevõtte netoraha	(23,2)	(17,3)	(13,6)
Finantseerimistegevusest tulenevad/(selles kasutatud) ettevõtte netorahavood	24,8	31,1	(6,5)
Ettevõtte raha kogukasv	138,0	54,0	(3,6)
Ettevõtte raha aasta alguses	155,1	97,7	100,1
Vahetuskursi erinevuste mõju ettevõtte rahale	(7,0)	3,4	1,2
Ettevõtte raha aasta lõpus	286,1	155,1	97,7

Meie ettevõtte rahapositsioon kasvas vaatlusalusel perioodil 186,0 miljoni naela võrra, 100,1 miljonilt naelalt 2019. majandusaasta alguses 286,1 miljoni naelani 2021. majandusaasta lõpus. Peamine tegur oli meie kohandatud EBITDA kokku, mis moodustas 202,4 miljonit naela ja tekitas 168,2 miljonit naela suuruse vaba rahavoo.

Nagu on selgitatud peatükis 6.2.5, vastab kohandatud EBITDA peamiselt meie maksujärgsele kasumile, lisades tagasi kulumise ja amortisatsiooni ning aktsiapõhised maksehüvitiskulud, mis

sisalduvad mitterahaliste tehingute kohandustes. Korrigeeritud EBITDA täiendavad kohandused, mis on vajalikud vaba rahavoo arvutamiseks, hõlmavad ettevõtte käibekapitali (v.a tagatised), kapitalikulude ja liisingukohustuste maksete muutust. Ettevõtte käibekapitali muutused tagatiste saldode muutumise tõttu olid vastavalt 15,6 miljonit naela, (27,2) miljonit naela ja (6,3) miljonit naela majandusaastatel 2021, 2020 ja 2019. Ajutine tagatiste saldo suurenemine 2020. majandusaastal vastas aasta lõpus kogetud vahetuskursi volatiilsusele, nagu on selgitatud peatükis 6.2.1(f).

Lisaks vaba rahavoo tekitamisele hõlmasid muud vaatlusaluse perioodi ettevõtte sularahapositioni vedajad ka võetud laenude suurenemist ning maksu- ja intressikulude tasumist.

6.2.10. Klientide saldod ja kaitse

	Seisuga 31. märts		
	2021	2020	2019
		<i>(mln £)</i>	
Klientidega seotud varad			
Raha ja raha ekvivalendid, v.a ettevõtte raha ..	3072,5	1922,5	758,4
Finantsvarad õiglasel väärtuses muu koondkasumi kaudu	737,5	114,1	109,7
Debitoorsete võlgnevuste maksetootlejad ja kliendid	47,3	53,3	88,1
Klientidega seotud varad kokku.....	3857,3	2089,9	956,2
Klientidega seotud kohustused			
Wise'i konto kohustused	(3712,7)	(1967,3)	(829,6)
Täitmata raha ülekandekohustused ja muud kliendikohustused	(144,6)	(122,6)	(126,6)
Klientidega seotud kohustused kokku.....	(3857,3)	(2089,9)	(956,2)

Me võtame vastutuse raha eest, mida kliendid hoivustavad oma Wise'i kontodel ja klientidelt Wise Transferi jaoks kogutud vahendeid, mida ei ole veel töödeldud. Kohustust kajastatakse raha kättesaamisel või hõivamise kinnituse saamisel (sõltuvalt makseviisist) ja selle kajastamine lõpetatakse, kui raha antakse saajale üle. Üleandmise hetke määramise põhimõtted on samad, mida kohaldatakse tulude kajastamiselgi. Raha, mis on välja makstud, kuid mida ei ole veel saaja kontole kantud, kajastatakse klientidele teel oleva rahana.

Meie käes hoitavate kliendivahendite suhtes kehtivad erinevad regulatiivsed kaitsenõuded. Kuna aga kaitsenõuded võivad meie hallatavates jurisdiktsioonides erineda, hoivame klientide vahendeid eraldatud, kaitstud kontodel ja muudes kvaliteetsetes likviidsetes varades, nagu rahaturufondid ja investeerimisjärgu võlakirjad.

6.2.11. Kapitalikulu

Alljärgnevas tabelis on esitatud meie kapitalikulude jaotus vaatlusaluste perioodide kohta.

	31. märtsil lõppenud majandusaasta		
	2021	2020	2019
		(mln £)	
Materiaalse põhivara soetamine	2,3	3,1	2,3
Immateriaalse põhivara eest tasumine.....	20,9	15,0	11,3
Kapitalikulu kokku	23,2	18,1	13,6

Vaatlusalusel perioodil oli meie kapitalikulude kõige olulisem osa sisemiste arenduskulude kapitaliseerimine immateriaalse põhivarana.

6.2.12. Bilansivälised tehingud

Me ei kasuta bilansiväliseid tehinguid.

6.2.13. Kvantitatiivne ja kvalitatiivne teave tururiskide avaldamise kohta

Likviidsus-, krediidi- ja tururiskide juhtimise kirjelduse leiame Kontserni 2021. majandusaasta aruandest ja konsolideeritud finantsaruannetest, mis on käesolevasse Prospekti lisatud viitelisena peatükis 8.

6.2.14. Olulised arvestuspõhimõtted ja hinnangud

Meie oluliste arvestushinnangute ja peamist ebakindluse hindamise allikate kohta vt Kontserni 2021. majandusaasta aruannet ja konsolideeritud finantsaruannet, mis on käesolevasse Prospekti lisatud viitelisena peatükis 8.

6.2.15. Jooksev kauplemine

Käesoleva majandusaasta esimeses kvartalis, milleks on periood 31. märtsist 2021 kuni 30. juunini 2021 ("2022. majandusaasta I kvartal") jätkas Wise oluliste sammude astumist oma eesmärgi poole – muuta raha piiriülene liikumine ja haldamine kiiremaks, lihtsamaks, odavamaks ja läbipaistvamaks kõigile ning kõikjal, samal ajal edukalt noteerides Wise'i Londoni börsil.

Alates 31. märtsist 2021 on Kontsern kaabelnud vastavalt oma ootustele, kuivõrd tulud oli 2022. majandusaasta I kvartalil 123,5 miljonit naela, mis on võrreldes 2021. majandusaasta esimese kvartaliga kasvanud 43%. Samuti suutis Kontsern 2022. majandusaasta I kvartalil alandada hindu 2 baaspunkti võrra 0,67%-ni, langetades 19 valuuta hinda ning teostades 38% kõikidest ülekannetest silmapilkselt. Wise loodab jätkata kauplemist kooskõlas oma tulevikku suunatud juhistega, sealhulgas kasvatada 2022. majandusaastal tulude kasvu ligikaudu 20-25% võrra.

Lisaks:

- 2022. majandusaasta I kvartalis sooritasid Wise'is tehinguid 3,7 miljonit klienti. Vaatamata paljude riikide jätkuvatele piirangutele ja sulgemistele kasvas eraklientide arv aastaga 28% 3,4 miljoni inimeseni;
- maht kasvas aastaga 54% 16,4 miljardi naelani, mis on kiirem võrreldes klientide arvu kasvuga. Selle peamiseks põhjuseks oli keskmine maht kliendi kohta, mis oli eelmise majandusaasta esimeses kvartalis oluliselt madalam (19%), kuna COVID-19 pandeemia mõjutas klientide nõudlust rahvusvaheliste maksete järele, kuid mis taastus kiiresti ja on alates sellest ajast püsinud stabiilne;
- 2022. majandusaasta I kvartali tulude kasvu ületas aastane mahu kasv, kuna teatud kõrgema hinnaga marsruudid jõudsid tagasi pikaajalisele keskmisele aktiivsuse tasemele ja kogumahust väiksemale osakaalule, mis kajastub meie võetud tasude määra 6 baaspunkti vähenemises;
- võrreldes eelmise kvartaliga kasvas Wise'i aktiivsete eraklientide arv 3%, samas kui äriklientide arvu kasv säilitas oma tugeva hoo, kasvades kvartaliga 9%. Kuna suurem osa ärikliente tegi suuremaid ja sagedasemaid makseid, kasvas Wise'i kogumaht ühe kliendi kohta kvartalis 2%; ja
- klientide arvu ja ühe kliendi kohta mahu keskmise arvu kasvu tulemusel suurenes kvartalis maht 5% ja tulud 6%. Meie võetud tasud olid stabiilsed võrreldes kahe eelmise kvartaliga, kuna konverteerimistasude vähenemist 2 baaspunkti võrra kompenseeris meie Wise konto kasutuselevõtmisest tulenevad lisatasud.

	2021. majandusaasta I kvartal	Aastase liikumise %	Kvartaalse liikumise %
Aktiivseid kliente (mln)	3.7	29%	3%
Era (mln)	3.4	28%	3%
Äri (mln)	0.22	56%	9%
Maht kliendi kohta (tuh £)	4.5	19%	2%
Era (tuh £)	3.6	18%	0%
Äri (tuh £)	18.6	6%	3%
Maht (mld £)¹	16.4	54%	5%
Era (mld £)	12.4	50%	3%
Äri (mld £)	4.0	66%	12%
Tulud (mln £)	123.5	43%	6%
Era (mln £)	96.9	37%	3%

Äri (mln £)	26.6	72%	15%
Meie võetud tasude määr (%)²	0.75%	-6 baaspunkti	0 baaspunkti

1. Ainult piiriülene maht
2. Tulu protsendina mahust

Märkus: erinevused "kogu" rea ja era ning äri koosseisu summade vahel tulenevad ümardamisest.

Wise'i katvuse osas astusime samuti olulise sammu edasi, kuna laienesime Indiasse, võimaldades India elanikel saata raha rohkem kui 40 riiki reaalse vahetuskursi alusel madalamate ja läbipaistvamate tasudega.

Wise tegi ka klientidele raha vastuvõtmise mugavamaks: üle miljoni kliendi on otsustanud raha vastuvõtmisel kasutada ainult oma meiliaadressi. Kuigi meie platvormipakkumise väljatöötamine on alles algusjärgus, on meil hea meel, et teatasime hiljuti partnerlusest Google Pay, Shinhan Bank'i, Temenos'e ja Thought Machine'iga, võimaldades palju rohkematel inimestel ja ettevõtetel mugavalt pääseda ligi Wise'i odavatele, kiiretele ja läbipaistvatele rahvusvahelistele ülekannetele.

18. augustil 2021 teatas Wise, et on astunud samme Ameerika Ühendriikide 1. taseme depositeerimisprogrammi (*American Depositary Receipt* ehk ADR) kehtestamiseks, esitades USA väärtpaberite ja börsikomisjonile registreerimisavalduse vormi F-6. Eeldatavasti hakkavad Wise'i ADR-id vabavahetusturul kauplema 8. septembril 2021, kursisümboli all, mis avaldatakse programmi jõustumiskuupäeva lähenedes.

ADR-programm täiendab Wise'i olemasolevat esmast noteerimist Londoni börsil. Üks Wise'i ADR esindab ühte aluseks olevat A-klassi Aktsiat. ADR-programm ei hõlma uute aktsiate emiteerimist ega uue kapitali kaasamist Wise'i poolt. ADR-id võimaldavad USA investoritel osta välisettevõtete aktsiaid ilma piiriüleste või valuutade vaheliste tehinguteta. Nende hind on USA dollarites ja nendega saab kaubelda nagu vabavahetusturgudel noteeritud USA-s asuvate ettevõtete aktsiatega. J. P. Morgan on määratud 1. taseme ADR-programmi depoopangaks.

7. MEIE KAPITALISATSIOON JA VÕLAKOHUSTUSED

7.1. Kapitalisatsioon ja võlakohustused

Alltoodud tabelites on esitatud Kontserni konsolideeritud kapitalisatsioon ning võlakohustused 30.06.2021 seisuga. 30. juuni 2021 seisuga esitatud kapitalisatsiooni ja võlakohustuste teave on auditeerimata ja see on 30.06.2021 seisuga võetud auditeerimata juhtimisaruannetest oluliste kohandusteta, kasutades põhimõtteid, mis on kooskõlas 2021. majandusaasta Kontserni konsolideeritud finantsaruannete koostamisel kasutatud põhimõtetega, mis on käesolevasse Prospekti lisatud viitelisena peatükis 8.

Wise Plc konsolideeritud

Kapitaliseeritud aruanne:

	Seisuga 30.06.2021
	<i>(mln £)</i>
	<i>(auditeerimata)</i>
Lühiajaline koguvõlg	
Garanteeritud	—
Tagatud.....	0.5
Garanteerimata/tagamata ⁽¹⁾	3.6
Pikaajaline koguvõlg (ilma lühiajalise osa osakaaluta pikaajaliselt võlast)	
Garanteeritud	—
Tagatud.....	103.5
Garanteerimata/tagamata ⁽¹⁾	15.6
Omakapital kokku⁽²⁾	
Aksiakapital	—
Kohustuslik(ud) reserv(id)	9.9
Muud reservid ⁽³⁾	133.9
Kokku.....	267.0

Märkused:

(1) - kõik garanteerimata/tagamata võlad vabastatud rendikohustustest

(2) - ei hõlma jaotamata kasumit

(3) - sisaldab aktsiapõhiste maksete reservi muid reserve

Kui arvata välja Otsenoteerimise mõju, mis käivitas aktsiaoptsoonide kasutamise ning seeläbi 6,2 miljoni naela liikumise aktsiapõhistest maksereservidest jaotamata kasumi hulka, ning 25 miljoni naela suurune võla tagasimaksmine, siis ei ole pärast 30. juunit 2021 Kontserni kapitalisatsioonis toimunud olulisi muutusi.

Alltoodud tabelis on esitatud Kontserni netovõlakohustused 30.06.2021 seisuga.

Võlgnevuse aruanne:

	Seisuga 30.06.2021
	<i>(mln £)</i>
	<i>(auditeerimata)</i>
A + B. ⁽¹⁾ Sularaha ja raha ekvivalendid ⁽²⁾	344.9
C. Muud lühiajalised finantsvarad	—
D. Likviidsus (A + B + C)	344.9
E. Lühiajaline finantsvõlg (sh võlainstrumentid, v.a pikaajalise finantsvõla lühiajaline osa) ⁽³⁾	3.6
F. Pikaajalise finantsvõla lühiajaline osa	0.5
G. Lühiajaline finantsvõlgnevus (E + F)	4.1
H. Lühiajalise finantsvõlgnevuse netosumma (G – D)	(340.8)
I. Pikaajaline finantsvõlg (ilma lühiajalise osa ja võlainstrumentideta) ⁽⁴⁾	15.6
J. Võlainstrumentid	103.5
K. Pikaajalised võla tarnijatele ja muud võlad	—
L. Pikaajaline finantsvõlgnevus (I + J + K)	119.1
M. Kogu finantsvõlgnevus (H + L)	(221.7)

Märkused:

(1) - Wise ei erista sularaha ja raha ekvivalente, kuna Wise'i raamatupidamissüsteemid on kavandatud neid näitajaid raporteerima kombineeritult ning IFRS lubab Wise'il kombineerida aruandluse eesmärgil ettevõtte sularaha kliendirahaga.

(2) - ettevõtte sularahajääk kujutab sisemisi vahendeid, mis ei ole seotud kliendirahaga ja mida hoitakse Wise'i hoiustel või kogutakse klientidelt Wise'i ülekannete eest, mida ei ole veel töödeldud.

(3) - rendikohustuse lühiajaline osa

(4) - rendikohustuse pikaajaline osa

Kui arvata välja 25 miljoni naela suurune võla tagasimaksmine, siis ei ole pärast 30. juunit 2021 Kontserni võlgnevustes toimunud olulisi muutusi.

Kontsernil ei ole kaudseid ega tingimuslikke võlakohustusi.

8. MEIE AJALOOLINE FINANTSTEAVE

Kuna Äriühing on loodud Kontserni lõpliku valdusühinguna ja Kontserni äritegevust teostavad peamiselt Wise Payments Limited (Kontserni endine valdusühing) ja selle tütarettevõtted, viidatakse Prospekti selles osas Wise Payments Limited'i varasemale finantsteabele, et investorid saaks teha investeerimisotsuse, teades kõiki asjaolusid.

Kontserni finantsaruanded 2021., 2020. ja 2019. aasta 31. märtsil lõppenud majandusaastate seisuga ja nende kohta on käesolevasse dokumenti lisatud viitega 2021., 2020. ja 2019. aasta majandusaasta aruandele ja konsolideeritud finantsaruannetele.

Lisateavet Prospekti viite teel lisatud teabe kohta vt peatükk 11.

9. MEIE REGULATIIVNE INFORMATSIOON

9.1. Ülevaade

Me allume arvukatele seadustele ja eeskirjadele erinevates jurisdiktsioonides, kus tegutseme. Meie regulatiivne keskkond on jurisdiktsiooniti erinev. Sõltuvalt kohalikust struktuurist võime vajada tegutsemiseks kohalikke tegevuslube või kohalikku partnerlust finantseerimisasutusega. Teatud liiki struktuuri puhul (peamiselt riigid, kuhu raha saadakse) ei vaja me üldjuhul tegevusluba ega muud luba või registreerimist.

Meil on 63 tegevusluba 12 riigis, mis võimaldavad tegevust rohkem kui 40 riigis, sealhulgas 30 EMP liikmesriigis, ja 49 USA osariigis, toetades üle 2500 valuutasuuna. Meid reguleerivad paljud erinevad ametiasutused, mis jälgivad muu hulgas finantskuritegude ennetamist, tarbijakaitset, litsentsimist, äriühingu üldjuhtimist ja kapitalinõudeid.

Meil on põhjalikud regulatiivsed ja vastavusüksused, mis teevad ennetavalt ja läbipaistvalt koostööd reguleerivate asutustega kogu maailmas. Pidev vastavus nõuetele on meie prioriteet, et säilitada klientide, reguleerivate asutuste ja partnerite usaldus. Meie ülemaailmne vastavuskontrolli funktsioon hõlmab üle 500 taustakontrolli (KYC), pettuste tõkestamise, finantskuritegude ennetamise, tugevdatud hoolsuskohustuste, kaebuste menetlemise, tagasimaksete tegemise, teabenõuete menetlemise ja toote nõuetele vastavuse eest hoolitseva töötajate määramise, kes vastutavad kõigi kohaldatavate eeskirjade täitmise eest. Regulatiivmeeskond teeb üle 21 000 isikusamasuse tuvastamise päevas ja meie ettevõttesisesed pettuse- ja riskisüsteemid kasutavad masinõppe algoritme, et pidevalt jälgida tegevust ja kohandada künniseid meie operatiivandmete põhjal.

Samuti töötame selle nimel, et kujundada oma valdkonna reguleerimist tulevikus. Oma võitluses rahvusvahelise maksesektori läbipaistvuse eest kohtume korrapäraselt seadusandjate, reguleerivate asutuste ja muude sidusrühmadega, et suurendada teadlikkust ebaausatest turutatavatest, mis kahjustavad inimesi ja ettevõtteid.

Järgnevalt on esitatud kokkuvõtte kõige olulisemate jurisdiktsioonide reguleerimiskorrast (mis põhinevad meie 2021. aasta eelarveaasta finantstulemustel), kus me tegutseme, nimelt Ühendkuningriigis, Euroopas (Belgias ja EMP-s), Ameerika Ühendriikides ja Austraalias.

9.2. Ühendkuningriik

9.2.1. Regulatiivne seisund

Meie Ühendkuningriigi reguleeritud üksused on Wise Payments Limited (varem TransferWise Ltd) (FRN 900507) (TWL) ja TINV Ltd (FRN 839689) (TINV).

FCA andis TWLile tegevusloa 4. jaanuaril 2016 ja ajakohastas oma regulatiivseid lube 7. juunil 2018 kooskõlas ajakohastatud ERM-idega, mida on muudetud PSR-idega. TWL-il on EMR-ide raames õigus osutada makseteenuseid ja väljastada e-raha, mille teostamise suhtes kohaldatakse PSR-e.

FCA on andnud TINV-le loa osutada mitmesuguseid investeerimisteenuseid (FSMA IV osa alusel), sealhulgas tegeleda jaeklientide korraldustega tingimusel, et sellised tegevused vastavad „kliendikorralduste sobitamistehingu erandi“ tingimustele (nagu on määratletud FCA sõnastikus).

TINV suhtes kohaldatakse CRR-i nii konsolideeritud alusel kui ka eraldiseisvana. Vastavalt FCA-le CRR-i alusel antud kaalutusõigusele on FCA kinnitanud, et ta on andnud TINV-le loa liigitada A-klassi Aktsiad Esimese Taseme Põhiomavahenditesse Kuuluvateks Instrumentideks üksnes konsolideeritud alusel ja vastav luba jõustub 22.06.2021. A-klassi Aktsiate kvalifitseerumiseks Esimese Taseme Põhiomavahenditesse Kuuluvateks Instrumentideks peab Äriühing jätkuvalt täitma asjaomaseid regulatiivseid nõudeid ning FCA Käsiraamatu SUP 8.5 kohaselt peab Äriühing teavitama FCA-d viivitamata, kui ta saab teada mis tahes muutunud asjaoludest, mis võivad mõjutada antud loa jätkuvat asjakohasust või sobivust.

9.2.2. Reguleerivad ametiasutused

(a) FCA

TWL ja TINV on mõlemad saanud FCA-lt tegevusloa ja tegutsevad FCA järelevalve all. Nende alluvus erinevatele regulatiivsetele režiimidele tähendab, et FCA eeskirjade ja suuniste kohaldatavus ning regulatiivse järelevalve teostamise alus on kummagi äriühingu puhul veidi erinev.

EMI-na on TWL kohustatud järgima PSR-e ja EMR-e ning FCA Tegutsemispõhimõtteid. FCA on asutatud pädeva asutusena, kes annab tegevusloa või registreerib (olenevalt olukorrast) juriidilise isiku, kes soovib tegeleda PSR-ides ja EMR-ides reguleeritud tegevustega, ning vastutab selle eest, et EMI järgiks kehtivaid tegutsemiseeskirju, tegevusloa andmise ja registreerimise nõudeid (mis hõlmavad esialgseid ja jooksvaid kapitalinõudeid, kaitset ning agentide määramist ja registreerimist) ning rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamise kohustusi. Järelevalvet ja seiret teostatakse mitmesuguste mehhanismide kaudu, mis nõuavad ettevõtelt nii korrapärast kui ka eriaruandlust, ning FCA-l on EMI-de suhtes laialdased sunnivolitused.

Samal ajal kehtestab FCA TINV-le kui investeerimisühingule nõudeid, ühendades oma Tegutsemispõhimõtteid ja üksikasjalikumad sätted FCA Käsiraamatus. FCA-l on laialdased järelevalvevolitused, mis nõuavad ühingutelt nii korrapärast kui ka eriaruandlust, ning talle on FSMA raames antud laialdased sunnivolitused.

(b) Maksesüsteemide Reguleerija

Maksesüsteemide Reguleerija on maksesüsteemide reguleerija ja samaaegne konkurentsiasutus nii Ühendkuningriigi maksesüsteemide kui ka kõigi neis osalejate suhtes. Maksesüsteemide Reguleerija tegutseb FCA alluvuses, kuid tal on eraldi kohustused ja volitused, sealhulgas pädevus anda eeskirju, kirjalikke juhiseid ja otsuseid.

Maksesüsteemide Reguleerijal on kolm põhikirjalist eesmärki: 1) edendada teenuse kasutajate huvides tõhusat konkurentsi maksesüsteemide ja nende pakutavate teenuste turgudel, sealhulgas korraldajate, makseteenuse pakujate ja taristu pakujate vahel; 2) edendada maksesüsteemide innovatsiooni arendamist teenuse kasutajate huvides; ning 3) tagada maksesüsteemide käitamine ja arendamine viisil, mis arvestab ja edendab teenuse kasutajate huve.

TWL allub Maksesüsteemide Reguleerijale otsese osalejana Inglise Panga FPS-is, mille Tema Majesteedi Riigikassa on määranud asjaomaseks maksesüsteemiks. Osalejana peab TWL suhtlema Maksesüsteemide Reguleerijaga avatud ja koostööaltil viisil ning avalikustama

nõuetekohaselt kõik TWL-i äritegevusega seotud andmed, millel võib olla oluline negatiivne mõju tema põhikirjalistele eesmärkidele ja kohustustele.

(c) Ühendkuningriigi Finantsombudsmani Teenistus

FSMA asutas FOS-i, mis menetleb kõlblike kaebajate kaebusi seoses tegevusloa saanud finantsteenuste ettevõtete ja teatavate muude ettevõtjatega FOS-ile alluvate tegevuste ja tehingute suhtes. Kaebused makseteenuste ja e-raha kohta alluvad FOS-ile.

Kuna TWL tegutseb nii hulgimaksete kui ka jaemaksete segmendis, kuulub suur hulk meie Ühendkuningriigi kliente „kõlblike kaebajate“ määratluse alla ja seega allub FOS-ile, sest nad on kas „tarbijad“ või „mikroettevõtted“. FOS lahendab kaebusi selle põhjal, mis on tema arvates õiglane ja mõistlik kõigis juhtumi oludes ning võib välja mõista kuni 355 000 naela suuruseid kahjuhüvitusi pluss viivised ja kulud (kuigi sõltuvalt kaebuse FOS-ile suunamise kuupäevast võib kohalduda väiksem maksimaalne kahjuhüvitis). FOS võib teha ka deklaratiivseid otsuseid, mis suunavad asjaomast ettevõtet astuma samme, mida FOS peab õigustatuks ja sobivaks.

9.2.3. Kohaldatav õigus

TWL-i ja TINV suhtes kohaldatakse õiguslikke nõudeid, eeskirju ja suuniseid usaldatavusnõuete, klientide raha kaitse, äritegevuse ja rahapesu tõkestamise kohta. Allpool on esitatud täiendavad üksikasjad peamiste õiguslike kohustuste ja normide kohta, mis puudutavad meie Ühendkuningriigi juriidilisi isikuid.

(a) TWL – EMR-id

EMR-id rakendavad Ühendkuningriigis teise e-raha direktiivi (2009/110/EÜ). EMR-ide raames on TWL-il lubatud emiteerida e-raha (nagu on määratletud EMR-ides) ning osutada nii seotud kui ka eraldiseisvaid makseteenuseid.

EMR-ides on sätestatud ka selliste EMI-de nagu TWL tegevuslubade andmise ja äritegevuse nõuded, sealhulgas normid, mis hõlmavad lepinguelseid ja -järgseid teabenõudeid, tingimuste muutmisest teatamist, klientide rahaliste vahendite kaitsmist, rahaliste vahendite tagasivõtmist ja lõpetamis- ja ülesütlemisõigusi. E-raha väljastamise raames tehtavate toimingutega seotud makseteenuseid reguleerivad PSR-id.

Volitatud EMI-na peab TWL vastama teatavatele tingimustele. Sellised tingimused hõlmavad järgmist:

- e-raha emiteerimise ja makseteenuse osutamise kindel juhtimiskord, sealhulgas selge organisatsioonistruktuur, millel on täpselt määratletud, läbipaistvad ja järjepidevad vastutusala;
- tõhusad menetlused võimalike riskide kindlakstegemiseks, juhtimiseks, jälgimiseks ja neist teatamiseks; ja
- piisavad sisekontrollimehhanismid, sealhulgas usaldusväärsed asjaajamis-, riskijuhtimis- ja raamatupidamisreeglid.

TWL-il on ka esialgne ja pidev kohustus täita teatavaid EMR-idest tulenevaid miinimumkapitali (omavahendite) nõudeid (vt allpool). Muud esialgsed ja kehtivad nõuded hõlmavad muu hulgas järgmist:

- pädevate vastutavate töötajate olemasolu;

- hea mainega ja e-raha emiteerimiseks ja makseteenuste osutamiseks sobivate teadmiste ja kogemustega juhatuse liikmete ja juhtkonna olemasolu;
- asjakohaste meetmete olemasolu e-raha omanike ja makseteenuse kasutajate rahaliste vahendite kaitsmiseks, mis hõlmab nõuet eraldada asjaomased vahendid mis tahes muudest tema valduses olevatest rahalistest vahenditest; ja
- tagamine, et tihedad sidemed teise isikuga ei takistaks tõenäoliselt FCA tõhusat järelevalvet äriühingu üle.

(b) TWL – PSR-id

Igal Ühendkuningriigi ettevõtjal, mis osutab makseteenuseid tavapärase kutse- või majandustegevuse raames Ühendkuningriigis, peab omama FCA välja antud makseasutuse, väikese makseasutuse või registreeritud kontoteabe teenuse pakkuja tegevusluba, välja arvatud juhul, kui tal on juba tegevusluba muus makseteenuse pakkuja kategoorias (näiteks EMI nagu TWL või pank) või ta peab olema sellest kohustusest vabastatud. Makseteenuste osutamine ilma nõutava loata või asjaomase erandita on Ühendkuningriigis kuritegu.

Kui TWL osutab makseteenuseid, kohaldatakse tema suhtes PSR-ides sätestatud käitumisnõudeid. PSR-ide 6. ja 7. osas on sätestatud kohustused, mis on seotud tegevusega makseteenuste osutamisel ja mis jagunevad kahte põhikategooriasse:

- teave, mis tuleb kliendile esitada enne ja pärast maksetehingu sooritamist; ja
- nii TWL-i kui ka klientide õigused ja kohustused seoses maksetehingutega.

Teabenõuded erinevad sõltuvalt sellest, kas asjaomane tehing tehakse osana käimasolevast suhtest nn raamlepingu alusel (peamiselt juhul, kui kliendiga on kestev suhe) või ühekordse maksetehinguna. Makseinstrumentidele, mis piirduvad väikese väärtusega tehingutega, kehtivad ka erinevad nõuded. Üldiselt hõlmavad PSR-id siiski tegutsemisnõudeid, mis hõlmavad lepinguelse ja -järgse teabe avaldamist, tingimuste muutmisest teavitamist, lõpetamis- ja ülesütlemisõigusi ja teabe avaldamist tehingute kohta. Muudes sätetes käsitletakse maksete, tagasimaksete, autoriseerimata või ebaõigete maksete eest vastutuse, täitmise korda ja väärtuspäeva määramise korda.

(c) TWL – kaitserežiimid

TWL-i suhtes kohaldatakse eraldi kaitsenõudeid EMR-ide (seoses Wise Account'i kaudu emiteeritud e-rahaga) ja PSR-ide (seoses Wise Transfer'iga) raames.

EMR-ide 20. regulatsiooni kohaselt on TWL kohustatud kaitsma vahendeid, mis on saadud tema poolt emiteeritud e-raha eest. Kõigi TWL-i osutatavate eraldiseisvate makseteenuste suhtes kohaldatakse eraldi PSR-ides sätestatud kaitsemeetmeid. Nende nõuete kohaselt hoiab TWL asjaomaseid vahendeid (nagu on määratletud vastavalt EMR-ides ja PSR-ides) eraldi kontodel lahus kõigist teistest tema valduses olevatest vahenditest (sh käibekapital ja muud talle kuuluvad vahendid), nii et tema maksejõuetuse korral rahuldatakse e-raha omanike või makseteenuse kasutajate nõuded varakogumist, mis on moodustatud eraldatud asjaomastest vahenditest eelisjärjekorras kõigi teiste võlausaldajate suhtes (välja arvatud varakogumi jaotamise kulud). TWL on kohustatud kaitsma nii e-raha väljastamiseks kui ka sõltumatute makseteenuste osutamiseks saadud vahendeid ning tal ei ole lubatud hoida rahalisi vahendeid samal kaitsekontol.

(d) TWL – Kapitalinõuded

Tegevusloa saanud EMI-na peab TWL-il alati olema omavahendeid, mis on vähemalt võrdsed alltooduga:

- äritegevuseks vajaliku algkapitali summa (s.o 350 000 eurot); või
- omavahendite nõude summa, mis on arvutatud kooskõlas D-meetodiga, mis on sätestatud EMR-ides (s.o summa, mis võrdub 2%-ga TWL-i emiteeritud keskmisest tasumata e-rahast) mis tahes tegevuse puhul, mis seisneb e-raha väljastamisega seotud e-raha ja makseteenuste osutamises (võttes arvesse kõiki kohandusi, mida FCA võib nõuda).

TWL peab täitma eraldiseisvaid ja täiendavaid jooksvaid kapitalinõudeid seoses oma eraldiseisvate makseteenustega (s.o nendega, mis ei ole seotud tema e-raha emiteerimisega), nagu on sätestatud EMR-ide lisa 2 punkti 13 alapunktis a.

TWL vastab kapitalinõuete arvutamisel PSR-ide C-meetodile ja EMR-ide D-meetodile.

Kapitali kvaliteedi osas vastab TWL EMR-ide 2. lisale ja CRR-i CET1/AT1/T2 kõlblikkusnõuetele.

(e) TWL – PSD2

PSD2-te, mida on kirjeldatud peatükis 9.3.2(a), kohaldatakse ka TWL-i suhtes Ühendkuningriigis PSD2 rakendamisel.

(f) TINV – FSMA

FSMA kehtestab Ühendkuningriigis finantsteenuste alaste õigusaktide raamistiku. See on aluseks regulatiivsele perimeetrile, mis keelab isikutel Ühendkuningriigis reguleeritud tegevusega tegelda, välja arvatud juhul, kui neile on antud luba või nad on sellest vabastatud. FSMA annab FCA-le ka volitused kehtestada eeskirju ja suuniseid FSMA kohaldamisalasse kuuluvatele äriühingutele, sealhulgas TINV-le.

(g) TINV – Kapitalinõuded

FCA usaldatavusnormatiivide kohaselt liigitatakse TINV põhiomavahendite nõuete kohaselt IFPRU 125k äriühinguks, sest tema suhtes kohaldatakse tema lubade piirangut, mis keelab tal finantsinstrumente oma arvel hoida või nendega enda arvel kaubelda, välja arvatud juhul, kui ta vastab kliendikorralduste sobitamise tingimustele. Selline liigitus näeb ette, et TINV omavahendid ei tohi langeda alla 125 000 euro, mis on tema algkapitalinõue.

IFPRU äriühingute suhtes kohaldatakse üldiselt CRR/CRD IV. TINV liigitatakse siiski IFPRU piiratud litsentsiga äriühinguks. Sellest tulenevalt ei kuulu TINV CRD IV-st tuletatud nõuete kohaldamisalasse, mis on seotud riskide kontsentreerumise, kapitalipuhvrite, finantsvõimenduse suhtarvude ja likviidsusega.

Alates 1. jaanuarist 2022 kehtestab Ühendkuningriik mittesüsteemsete investeerimisühingute suhtes uue usaldatavusnormatiivide režiimi, mis sisaldab vähem koormavaid eeskirju kui CRR, kuid samas on selle kapitali, likviidsuse ja riskide kontsentreerumise eeskirjad üksikasjalikumad kui FCA Käsiraamatu praegused eeskirjad. TINV suhtes hakatakse kohaldama seda uut režiimi.

(h) TINV - SM&CR

SM&CR püüab parandada finantsteenuste ettevõtete individuaalset vastutust ja aruandekohustust. TINV on SM&CR-i mõttes põhiettevõtte ja on nimetanud ametisse kõrgema tasandi juhte SM&CR-i raames. SM&CR hõlmab järgmist:

- Kõrgema Tasandi Juhtide kord isikutele, kelle puhul on nõutav FCA heakskiit;
- Sertifitseerimiskord, millega nõutakse, et asjaomased äriühingud hindaksid teatavate „olulise kahju“ funktsiooni täitvate töötajate sobivust; ja
- Käitumisreeglite kogum, mida kohaldatakse enamiku töötajate suhtes.

TINV on SM&CR-i mõistes põhiettevõtte. SM&CR-i mõistes kõrgema tasandi juhtidena on registreeritud järgmised TINV isikud:

- Kristo Käärmann (SMF3 nõukogu liikmest juhatuse liige);
- Matthew Briers (SMF3 nõukogu liikmest juhatuse liige); ja
- Ben Steyn (SMF 16 Vastavusjärelvalve, SMF 17 Rahapesu Tõkestamise Kontaktisik).

(i) Sanktsioonid

Alates 31. detsembrist 2020 on Ühendkuningriik rakendanud EList sõltumatut sanktsioonirežiimi, mida reguleeritakse peamiselt 2018. aasta sanktsioonide ja rahapesu tõkestamise seadusega (*Sanctions and Anti-Money Laundering Act*).

Ühendkuningriigis on mitmeid asjaomaseid reguleerivaid ametiasutusi, kellel on sanktsioonidega seotud ülesanded. Välisministeerium vastutab Ühendkuningriigi üldise rahvusvaheliste sanktsioonide poliitika kujundamise eest, samas kui OFSI vastutab finants sanktsioonide nõuetekohase mõistmise, rakendamise ja jõustamise eest. OFSI menetleb finants sanktsioonide litsentside taotlusi ning nendega seotud teateid ja tegevuslube. Rahvusvahelise Kaubanduse Ministeerium vastutab eeltooduga seotud kaubandussanktsioonide ja litsentsimise eest (Ekspordikontrolli Ühisbüroo kaudu). Ühendkuningriigi sanktsioonirežiimi rikkumine võib kaasa tuua kriminaalkaristused, sealhulgas potentsiaalselt märkimisväärsed trahvid.

(j) MLR-id ja 2002. aasta kriminaaltulu seadus (*Proceeds of Crime Act*)

Ühendkuningriigi rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamise õiguslik ja reguleeriv raamistik, mida kohaldatakse TWL-i ja TINV suhtes, koosneb kahest osast:

- rahapesu ja terrorismi rahastamisega seotud kuriteod, mida kohaldatakse kõigi Ühendkuningriigi füüsiliste ja juriidiliste isikute suhtes, mitte ainult reguleeritud sektori füüsiliste ja juriidiliste isikute suhtes seoses rahapesuga. Peamised süüteod on sätestatud POCA-s ja TACT-is. POCA-s sätestatud peamised süüteod hõlmavad kuritegelikul teel saadud tulu varjamist või väljaviimist jurisdiktsioonist, kuritegelikul teel saadud tulu omandamise või kasutamise korraldamist, kuritegelikul teel saadud tulu valdamist või kasutamist ning teatavaks saanud rahapesu või selle kahtluste avaldamata jätmist. Nende kuritegude eest saab vastutusele võtta nii juriidilisi isikuid kui ka vastutavaid füüsilisi isikuid. Kuna kuritegelikul teel saadud tulu võib tuleneda Ühendkuningriigis või välismaal aset leidnud tegevusest, kui välismaal toimuv tegevus

oleks olnud ebaseaduslik, kui see oleks toimunud Ühendkuningriigis, on Ühendkuningriigi rahapesu tõkestamise režiimil teatav ekstraterritoriaalne mõju; ja

- MLR-id, millega kehtestatakse haldusnõuded isikutele, kes tegelevad Ühendkuningriigis teatavat liiki äritegevusega, sealhulgas finantsteenuste sektoris, et nad peavad kliendi suhtes täitma hoolsuskohustust ja peavad pidama arvestust, et aidata avastada (ja võimaluse korral ennetada) rahapesu, terrorismi rahastamist ja pettusi. Sellised äriühingud peavad MLR-ide nõuete täitmiseks eeskirjade kehtestamisel lähtuma riskipõhisest lähenemisviisist.

FCA ootused sellistele ettevõtetele nagu TWL finantskuritegude vastaste kohustuste täitmiseks on sätestatud FCA Makseteenuste ja E-Raha Lähenemisdokumendi 19. peatükis ja sisaldavad rakendusmeetmeid nagu sobivate sise-eeskirjade ja reeglite olemasolu finantskuritegude riski maandamiseks, samuti selliste valdkonna standardite järgimiseks nagu need, mis on sätestatud Ühise Rahapesu Tõkestamise Juhtrühma suunistes.

FCA käsiraamat sisaldab samal ajal ka regulatiivseid nõudeid FSMA volitatud äriühingutele (nagu näiteks TINV), et nad hoolitseksid mõistlikult selle eest, et luua ja säilitada tõhusad süsteemid ja kontrollimehhanismid MLR-ide järgimiseks ning maandamaks riski, et ettevõtet võidakse kasutada finantskuritegude edendamiseks, nagu on sätestatud FCA Süsteemide ja Kontrollimehhanismide kogumikus.

9.3. Belgia ja EMP

Wise'i Belgia ja EMP reguleeritud juriidiline isik on TransferWise Europe SA (Wise Europe), mille registreerimisnumber on 0713629988. Wise Europe'it kui PI-d reguleerib Belgias NBB ja tema tegevusluba annab talle õiguse osutada teenuseid EMP klientidele piiriülevalt.

NBB on andnud Wise Europe'ile loa osutada järgmisi makseteenuseid:

- maksetehingute teostamine, sealhulgas rahaülekanded kasutaja makseteenuse pakkuja või teise makseteenuse pakkuja juures oleval maksekontol, sealhulgas otsekorralduste täitmine, sealhulgas ühekordsed otsekorraldused; maksetehingute sooritamine maksekaardi või muu sarnase seadme kaudu; kredittkorralduste, sealhulgas püsikorralduste teostamine;
- makseinstrumentide emiteerimine ja/või maksetehingute omandamine; ja
- rahaülekanne.

Wise Europe'il on samuti õigus osutada oma teenuseid kogu EMPs oma piiriülese loa kaudu.

9.3.1. Reguleerivad ametiasutused

(a) NBB

Wise Europe'i peamine reguleeriv asutus Belgias ja kogu Euroopas on NBB. NBB vastutab krediidasutuste, kindlustusandjate, börsimaaklerite ja muude finantsorganisatsioonide usaldatavusnormatiivide täitmise järelevalve eest ning koos Belgia Finantsteenuste ja -turgude Ametiga teostab NBB järelevalvet Belgia finantsturgude ja finantsteenuste osutajate (sealhulgas PI-de ja EMI-de) üle. Selle pädevus hõlmab järelevalvet finantsteabe üle, mida Wise Europe levitab, ja toodete üle, mida ta inimestele pakub, ning selle vastavuse üle äritegevuse

eeskirjadele. NBB ja Belgia Finantsteenuste ja -turgude Amet tegutsevad koordineeritult Euroopa Pangandusjärelevalve Asutusega, mis on sõltumatu EL-i asutus, mis pakub usaldatavusregulatsiooni ja järelevalvet kogu Euroopa pangandussektoris.

9.3.2. Kohaldatav õigus

(a) PSD2

PSD2 jõustus Belgias 13. jaanuaril 2018, vahetades välja algse Makseteenuste Direktiivi. Sellega kehtestati uued nõuded, mille eesmärk on suurendada veebiturvalisust ja reguleerida veebipõhiseid makseteenuseid, lisaks lõimitud ja sujuvama maksekogemuse loomisele makseasutuste klientidele kogu EMPs. PSD2 käsitleb Wise Europe'it makseasutusena. Õigusakti peamine eesmärk on parandada tarbijakaitset, luua turvalisem maksekeskkond ja vähendada makseteenuste kulusid.

PSD2 tugineb algsele makseteenuste direktiivile (mis võimaldas muudel asutustel kui pangad osutada makseteenuseid kogu Euroopas ja nõudis, et selliseid teenuseid osutavad asutused tagaksid oma tasude läbipaistvuse), nõudes Wise Europe'ilt alltoodut:

- väljastada ja kasutada tugevaid kliendi autentimislahendusi, mis võimaldavad siduda korralduse konkreetse summa ja makse saajaga;
- pakkuda tehingute ja seadmete jälgimist, et teha kindlaks ebatavalised maksemudelid; ja
- pakkuda maksekontodele standardset ja usaldusväärset juurdepääsuliidest (st API), mis võimaldab turvaliselt tuvastada kolmandast isikust makseteenuse pakkujaid ja tagab kogu sellega seotud suhtluse kõigi asjaosaliste vahel.

Seoses tugevate kliendi autentimisnõuetega pidi Wise Europe PSD2 alusel rakendama isikusamasuse kontrollimise protsessi kahe või enama järgmise elemendiga:

- teadmised (midagi, mida ainult kasutaja teab, nt parool või PIN-kood);
- omamine (midagi, mis on ainult kasutaja valduses, nt kaart või autentimiskoodi genereeriv seade); ja
- olemus (midagi, mida kasutaja on, nt sõrmejälje või häältuvastuse kasutamine).

Autoriseerimata tehingute puhul nõuab PSD2, et Wise Europe väljastaks viivitamata tagasimaksed maksevahendi vargusest või väärkasutamisest tuleneva kahju korral (nt andmetega seotud rikkumised, häkkimisrünnakud, kopeeritud maksekaardid).

PSD2 laiendas läbipaistvus- ja teavitamisnõudeid käsitlevaid sätteid ka kõikidele vääringutele (erinevalt ainult EMP vääringutest), laiendas makseteenuste määratlust nii, et see hõlmaks makse algatamise teenuseid ja kontoteabe teenuseid, ning muutis teatavaid erandeid ja äritegevuse eeskirju.

(b) Vahendustasude Määrus

2015. aasta aprillis võeti vastu Vahendustasude Määrus, et käsitleda ühiselt kokku lepitud pankadevahelisi tasusid kaardipõhiste tehingute puhul. Vahendustasude Määrusega kehtestati selliste tasude ülemmäärad ja eeskirjad, millega piiratakse jaemüüjate võimalust turustada oma kaarte madalamate pankadevaheliste tasude alusel. Määrustes on kehtestatud füüsiliste isikute deebetkaartide tehinguväärtuse ülempiiriks 0,2% ja krediitkaartidele 0,3%. Äriühingute kaardid

on välistatud ja ülempiirid kehtivad ainult tehingutele, mille puhul nii klient kui ka kaardi väljastaja asuvad EMPs.

(c) Kapitalinõuded

PSD2 kohaselt peavad tegevusloa saanud PI-d hoidma minimaalset kapitali puhvrina ootamatute kadude korral või rahuldama esimesed kahjud, kui nad likvideeritakse. Miinimumkapitali nõuded (NBB nimetab neid omavahenditeks) arvutatakse vastavalt 27.04.2018 kuninglikule dekreedile. Tegevusloa saanud EMI-na peab TWL-il alati olema omavahendeid, mis on vähemalt võrdsed alltooduga:

- nõutav algkapitali summa (125 000 eurot); või
- summa, mis arvutatakse protsendina iga-aastaste maksete kogumahust vastavalt järgmistele osadele: 4% keskmistest igakuistest maksemahtudest kuni 5 miljonit eurot; 2,5% keskmisest igakuisest maksemahust, mis on üle 5 miljoni euro kuni 10 miljonit eurot; 1% keskmisest igakuisest maksemahust, mis on üle 10 miljoni euro kuni 100 miljonit eurot; 0,5% keskmistest igakuistest maksemahtudest, mis on üle 100 miljoni euro kuni 250 miljonit eurot; ja 0,25% keskmisest igakuisest maksemahust, mis ületab 250 miljonit eurot.

(d) Sanktsioonid

Belgias kohaldatavad sanktsioonirežiimid kehtestatakse eri tasanditel: rahvusvaheliselt ÜRO Julgeolekunõukogu ja EL-i poolt ning riiklikult Belgia valitsuse ja Belgia Riikliku Julgeolekunõukogu poolt. Riigikassa Üldadministratsioon on volitatud teostama nende sanktsioonide haldus- ja vastavuskontrolli. Lisaks ÜRO ja EL-i sanktsioonirežiimide rakendamisele on Belgia võtnud meetmeid oma riikliku nimekirja koostamiseks, mis võeti vastu ja mida muudeti 28.12.2006 kuningliku dekreediga. Dekreediga nõutakse riiklikus loetelus nimetatud isikute ja üksuste kõigi rahaliste vahendite ja majandusvarade viivitamatut külmutamist ning keelatakse otseselt või kaudselt võimaldada nende füüsiliste ja juriidiliste isikute rahalisi vahendeid ja majandusvarasid. Finantseerimisasutused, sealhulgas Wise, peavad edastama Riigikassa Üldadministratsioonile teabe dekreeidi rakendamise kohta, sealhulgas teabe pangakontode ning muude eespool nimetatud varade ja majandusressursside kohta. Nende piiravate meetmete rikkumine on sanktsioneeritav Belgia 11.05.1995 seaduse alusel.

9.4. USA

Meie reguleeritud ühing Ameerika Ühendriikides on Wise US Inc. (varasemalt TransferWise inc.). See on registreeritud MSB-na (*Money Services Business*) ja Ettemakstud Juurdepääsu Pakkujana FinCEN-is.

Tal on luba tegutseda rahasaatjana 48 osariigis, Columbia ringkonnas ja kolmel territooriumil – Puerto Ricos, Guamis ja USA Neitsisaartel – ning selle üle teostavad järelevalvet reguleerivad asutused kõigis nendes osariikides ja territooriumidel. Teistes USA osariikides ja/või territooriumidel pakub raha ülekandeteenuseid meie partnerfinantseerimisasutus Community Federal Savings Bank, mille üle teostab järelevalvet Pangajärelevalve Büroo.

9.4.1. Reguleerivad ametiasutused

(a) FinCEN

FinCEN on USA föderaalne reguleeriv asutus, mis on loodud „finantssüsteemi kaitsmiseks ebaseadusliku kasutamise eest, rahapesu vastu võitlemiseks ja riikliku julgeoleku edendamiseks“. 2001. aasta USA PATRIOT ACT paragrahvi 314 punkti a kohased FinCENi õigusaktid võimaldavad föderaalsetel, osariigi, kohalikel ja välismaistel, näiteks EL-il, õiguskaitseasutustel FinCENi kaudu jõuda rohkem kui 34 000 kontaktpunktini rohkem kui 14 000 finantseerimisasutuses, et leida terrorismi või rahapesuga seotud isikute kontosid ja tehinguid. MSB-de suhtes kohaldatakse rahapesuvastase võitluse, terrorismi rahastamise aruandluse ning registripidamise seaduste ja määruste osas finantsjärelevalvet ja -jõustamist.

(b) OFAC

OFAC vastutab USA majandus- ja kaubandussanktsioonide jõustamise eest sihipäraste välisriikide, terroristide, narkokartellide ja teiste vastu. OFAC peab nimekirja üksikisikutest, ettevõtetest, mittetulundusühingutest ja valitsusasutustest, mida nimetatakse SDNi nimekirjaks. Kõik ettevõtted peavad kontrollima oma kliente OFACi nimekirja alusel ja tagama, et tehingud ei rikuks muul viisil OFAC sanktsiooneeskirju.

9.4.2. Kohaldatav õigus

(a) Raha saatja seadused ja eeskirjad

Enamik USA osariike nõuab meilt litsentsi, et töödelda rahaülekandeid ja salvestatud väärtustehinguid oma residentide jaoks. Praeguseks oleme saanud rahasaatja litsentsi 48 USA osariigis, Columbia ringkonna, Puerto Ricos, Guamis ja USA Neitsisaartel. Nevadas pakub rahaülekandeteenuseid Ühenduse Föderaalne Hoiupank, mille teenusepakkujana tegutseb Wise Inc. (varasemalt TW Inc.), ja Montanas ei nõuta rahasaatja litsentsi. Litsentsimismõuded hõlmavad tavaliselt minimaalse netoväärtuse nõudeid, käendusvõlakirjade andmist, töökorra järgimist ja reservide säilitamist või „lubatud investeeringuid“ summas, mis on võrdne tasumata maksekohustustega, nagu on määratlenud meie erinevad reguleerivad asutused. Väärtpaberite liigid, mida peetakse „lubatud investeeringuteks“, on jurisdiktsioonide lõikes erinevad, kuid hõlmavad tavaliselt raha ja raha ekvivalente, USA valitsuse väärtpabereid ja muid kõrge reitinguga võlainstrumente. Enamik osariike nõuab meilt regulaarselt aruannete esitamist, et kontrollida meie vastavust nende nõuetele. Paljud osariigid ja teised reguleerivad asutused teevad meile ka perioodilisi kontrole ja nõuavad, et me järgiksime rahapesu tõkestamise ja teisi BSA/PATRIOT seadusega sarnaseid seadusi ja muid õigusakte.

(b) BSA/PATRIOT seadus

BSA/PATRIOT seadus nõuab, et MSB-d töötaksid välja ja rakendaksid riskipõhiseid rahapesu tõkestamise programme, kontrolliksid kliendikontode isikusamasust, teataksid kahtlasest tegevusest ja säilitaksid tehinguandmeid. Finantseerimisasutuste, sealhulgas pangaväliste finantseerimisasutuste, näiteks MSB-de suhtes kohaldatakse BSA/PATRIOT seadust. Selle tingimuste kohaselt on kõigil MSB-del FinCEN-i ees kohustus teatada kahtlastest tegevustest, mis on seotud suurte tehingute, siseringi tegevuse ja muude kvalifitseeruvate

kübersündmustega, 30 päeva jooksul alates aruande esitamise vajaduse esialgse kindlaksmääramise kuupäevast.

Lisaks eeltoodule peavad BSA/PATRIOT seaduse reguleeritud üksused määrama ka järelevalveametniku, pakkuma töötajatele koolitust rahapesu tõkestamise kohta ning läbima iga-aastase sõltumatu auditi, et hinnata rahapesuvastase programmi tõhusust.

(c) OFAC kontrollid ja sanktsioonid

Me peame jätkuvalt järgima OFACi hallatavaid sanktsiooniseadusi ja -eeskirju ning meilt võidakse nõuda, et me järgiksime sanktsioonirežiime, mis on kehtestatud teatud riikides, kus meie või meie väljamaksepartnerid tegutsevad. Nende nõuete täitmiseks peame:

- tagama, et me ei tee tehinguid, mis on seotud riikidega või hõlmavad otseselt või kaudselt riike, mille suhtes kohaldatakse USA majandussanktsioone, sealhulgas Kuuba, Iraan ja Süüria, või mis muidu oleksid keelatud, kui tehingut teeks USA füüsiline või juriidiline isik, välja arvatud juhul, kui selleks on andnud loa pädev USA valitsusasutus;
- kontrollima tehinguid, kliente, sidusettevõtteid, juhatuse liikmeid, ametnikke või töötajaid tagamaks, et ükski neist ei ole kantud valitsuse jälgimisnimekirjadesse nagu nt: SDN-nimekiri, mida peab OFAC; mis tahes piiratud füüsiliste või juriidiliste isikute nimekiri, mida peab mis tahes muu USA valitsusasutus või mida peetakse mis tahes Ameerika Ühendriikide presidendi täitekorralduse alusel; ja nimekirjad, mida vajaduse korral peavad teised riigid;
- blokeerima SDN-ide rahalised vahendid; ja
- koostama ja esitama blokeerimis- ja muid aruandeid ning säilitama blokeeritud rahalisi vahendeid vastavalt OFACi seadustele ja eeskirjadele.

Wise US-I on OFAC sanktsioonide nimekirjade kontrollimise põhimõtted ja protseduurid ning ta kasutab oma patenteeritud tarkvara iga kliendi ja iga tehingu kontrolliks, et tuvastada võimalikke OFAC-vasteid. Riigipõhiseid ja SDN-loendeid ajakohastatakse iga 24 tunni järel ja kõigi korrespondentide, vastaspoolte ja nende omanike nimesid kontrollitakse automaatselt nende uuendatud loendite põhjal üle kõigi loendite.

(d) Elektroonilised rahaülekanded

Wise'i suhtes kohaldatakse erinevaid elektroonilisi rahaülekandeid reguleerivaid seadusi ja eeskirju, sealhulgas: 1) EFTA; ja (2) määrus E, mille on välja andnud Tarbijate Rahalise Kaitse Amet vastavalt määrusele E. EFTA kehtestab tingimused mis tahes rahaülekandeks, mis on algatatud elektrooniliselt tarbija konto debiteerimiseks või krediteerimiseks finantseerimisasutuses. Määruses E on esitatud täiendavad üksikasjad EFTA-s sätestatud õiguste ja õiguskaitsevahendite kohta, mida kohaldatakse tarbijaklientide suhtes, sealhulgas, kuid mitte ainult, avalikustamine, hinnakujundussuunised ja vigade lahendamise menetlused.

(e) Andmekaitse ja infotehnoloogia

Ameerika Ühendriikides sätestab GLBA föderaalne privaatsus- ja andmekaitseraamistiku, mis meile allub. GLBA: 1) piirab tarbija isikuandmete kogumist, töötlemist, säilitamist, kasutamist ja

avaldamist; 2) nõuab füüsiliste isikute teavitamist isikuandmete kaitse praktikast; ja 3) annab füüsilistele isikutele teatavad õigused, et takistada kaitstud teabe kasutamist ja avaldamist. GLBA kehtestab ka nõuded tarbijate isikuandmete kaitsmiseks. Teatud osariigi seadused piiravad ka võimalust koguda ja kasutada teatavat liiki teavet, näiteks sotsiaalkindlustusnumbreid või juhiloa numbreid.

9.5. Austraalia

Meie Austraalia reguleeritud juriidiline isik on Wise Australia Pty Ltd (Wise Australia). Seda reguleerib ASIC AFS-litsentsisaajana vastavalt Austraalia Ühinguseaduse (*Corporations Act*) paragrahvile 913B. AFS-litsentsisaajana on Wise Australia'l lubatud tegeleda finantsteenuste äri Austraalias ja osutada teatavaid oma AFS-litsentsiga hõlmatud finantsteenuseid. Oma AFS-litsentsi alusel on Wise Australia'l lubatud anda üldist finantstoodete alast nõu ja teha tehinguid finantstoodetega (sissemakse- ja maksetoodete puhul, mis piirduvad sularahata maksetoodetega) ning tegutseda valuutavahetuslepingute turul. Wise Australia'l on luba osutada neid finantsteenuseid nii jae- kui ka hulgiklientidele.

Wise Australia't reguleerib ka APRA ADI litsentsi alusel. See litsents võimaldab Wise Australia'l tegeleda Austraalias pangandustegevusega Austraalia pangandusseaduse (*Banking Act*) paragrahv 9 lõike 3 alusel, piirdudes ainult PPyF-i pakkumisega.

Lisaks reguleerib Wise Australia't AUSTRAC kui määratud sõltumatu rahaülekande vahendajat ja kontopakujat vastavalt Austraalia rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamise seadusele. See on lisatud AUSTRACi Aruandekohustuslaste Nimekirja ja registreeritud AUSTRACi Rahaülekannete Sektoriregistris.

9.5.1. Reguleerivad ametiasutused

(a) ASIC

ASIC on Austraalia reguleeriv ametiasutus äriühingutele, finantsturgudele, finantsteenustele ja tarbijakrediidile. Peamine seadus, mis reguleerib juriidilisi isikuid ja finantsteenuste osutamist Austraalias, on Austraalia Ühinguseadus (*Corporations Act*) ja sellest tulenevad 2001. aasta ühingueeskirjad (*Corporations Regulations*).

ASIC-l on äriühingute ja AFSi litsentsisaajate suhtes laialdased järelevalvelõigused. Nende hulka kuulub kriminaal- või tsiviilvastutuse kehtestamine Austraalia Ühinguseaduse asjakohaste sätete rikkumise eest. Teatavatel asjaoludel on ASIC-il ka näiteks õigus kustutada varalised äriühingud, tühistada AFS-litsents ja anda välja keelustamiskorraldus, mis keelab isikul osutada finantsteenuseid või teatavaid finantsteenuseid teatavatel asjaoludel või teatud juhtudel.

(b) APRA

APRA on Austraalia finantsteenuste tööstuse usaldatavusnormatiivide täitmise reguleeriv ametiasutus. Ettevõtte litsentsib ja teostab järelevalvet pangandus-, kindlustus- ja superannueediettevõtete üle. APRA kehtestab usaldatavusnormatiivid, mida reguleeritud asutused peavad järgima. Nendes standardites sätestatakse mitmed nõuded seoses rahandusliku usaldusvääruse, riskijuhtimise ja ühingujuhtimisega.

Litsents, mille Wise Australia sai APRA-lt, võimaldab tal tegeleda pangandustegevusega Austraalias, piirdudes ainult PPF-ide pakkumisega. Wise Australia peab vastama teatavatele PPF-pakkujate suhtes kohaldatavatele usaldatavusnõuetele, mis on sätestatud

Usaldatavusstandardis APS 610. Täpsemalt, vastavalt oma litsentsi tingimustele peab Wise Australia alati omama esimese taseme kapitali, mis on suurem kui: a) 3 miljonit dollarit; või b) 5% bilansilise väärtusega kohustuste kogusumma. Wise Australia ei tohi maksta intressi oma klientide kasuks hoitavatelt summadelt. Lisaks ei ole tal lubatud Austraalias üldist pangandustegevust korraldada.

Pärast seda, kui asutus on saanud APRA-lt tegevusloa, kohaldatakse tema suhtes pidevat järelevalvet, et tagada APRA usaldatavusnõuete täitmine. Kui APRA-l on kahtlusi järelevalve alla kuuluva krediidasutuse usaldatavusnormatiivide täitmise tugevuse või riskijuhtimise pärast, teeb ta krediidasutuse või investeerimisühinguga koostööd, et need küsimused viivitamata lahendada. Kui krediidasutus või investeerimisühing ei tee koostööd või kui APRA peab seda muul viisil vajalikuks, võib APRA võtta mitmesuguseid täitemeetmeid krediidasutuse või investeerimisühingu või sellega seotud isikute vastu, et kaitsta hoiustajate huve.

(c) AUSTRAC

AUSTRAC haldab Austraalias rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamise seadusi ning on ka Austraalia rahaülekandeteenuste pakkujate peamine reguleeriv ametiasutus. AUSTRAC teostab pidevat järelevalvet aruandvate juriidiliste isikute üle. Nende hulka kuulub kriminaal- või tsiviilvastutuse kehtestamine Austraalia ühinguseaduse asjakohaste sätete rikkumise eest. Lisaks on AUSTRACil õigus tühistada isiku registreerimine AUSTRACi Rahaülekannete Sektoriregistris (st nõuda isikult registreeritavate määratud rahaülekandeteenuste osutamise lõpetamist) teatavatel asjaoludel, sealhulgas registreerimise tingimuse rikkumise korral.

(d) DFAT

DFAT tähendab Austraalia Föderaalset Välis- ja Kaubandusministeeriumi. DFAT haldab Austraalia sanktsioonirežiimi ja võib määrata isikute suhtes kriminaalvastutuse asjakohaste sanktsioonisätete rikkumise eest.

9.5.2. Kohaldatav õigus

(a) Austraalia Ühinguseadus

Finantsteenuste puhul nõutakse Austraalia Ühinguseaduses, et isikul, kelle suhtes kohaldatakse kohaldatavaid erandeid, oleks AFS-litsents või AFS-litsentsi omava isiku volitatud esindaja, kui ta tegeleb Austraalias finantsteenuste osutamisega. ASIC teeb järelevalvet AFS-i litsentsimiskorra üle.

Austraalia Ühinguseadus kehtestab AFS-litsentsisaajatele ülekaalukad üldised kohustused, sealhulgas nõude teha kõik vajalik, et tagada asjaomase AFS-litsentsiga hõlmatud finantsteenuste tõhus, aus ja õiglane osutamine. Lisaks üldistele kohustustele peavad AFSi litsentsisaajad muul viisil täitma teatavaid nõudeid, mis on seotud finantsteenuste ja -toodetega, mida nad oma klientidele osutavad (näiteks avalikustamisnõuded toodete avalikustamise aruande vormis konkreetses olukorras, mis hõlmavad finantstoote väljastamist jaekliendile).

(b) Austraalia pangandusseadus

Austraalia pangandusseaduse (*Banking Act*) kohaselt on Austraalias pangandustegevuse korraldamine ilma nõuetekohase tegevusloata kuritegu. Ettevõtte, kes kavatseb tegeleda mis

tahes äritegevusega, mida saab liigitada pangandustegevuseks, peab saama APRA-lt ADI litsentsi, mis annab talle loa pangandustegevuseks Austraalias.

ADI-d peavad vastama ka BEAR-ile, mis on sätestatud Austraalia pangandusseaduses. BEAR, mida haldab APRA, kehtestab ADI-de ning nende kõrgema tasandi juhtide ja juhatuse liikmete aruandekohustused, sealhulgas edasilükatud töötasu, võtmetöötajate ja ADI-dest teatamise kohustused. Samuti nõutakse selles, et ADI-d määraksid vastutavad isikud režiimiga hõlmatud kohustuste hulka.

(c) Kapitalinõuded

Usaldatavusstandardi APS 610 kohaselt peavad ADI-d, kes on saanud tegevusloa, esitama PPF-i, et täita usaldatavusnõudeid, mis vastavad nende riskiprofiilile. Need ADI-d moodustavad ADI klassi, mida tuntakse PPF-pakkujatena. Lisaks ei ole tal lubatud Austraalias üldist pangandustegevust korraldada.

Usaldatavusstandardis APS 610 on sätestatud tootjahinnaindeksi pakkujate suhtes kohaldatavad ADI usaldatavusstandardid ning lisanõuded, mida kohaldatakse ohustatud väärtusega PPF-teenuste osutajate suhtes. Käesoleva usaldatavusstandardi põhinõuded ohustatud salvestatud väärtusega PPF-pakkujatele on järgmised:

- esimese taseme omavahendite miinimumnõue, mis on suurem a) kui APRA poolt kindlaks määratud minimaalne stardikapital; või b) 5% hoitava väärtusega kohustustest;
- hoida alati kvaliteetseid likviidseid varasid, mis on võrdsed tema hoitava väärtusega kohustustega; ja
- täita teatavaid operatsiooniriski nõudeid.

PPF-pakkujal on teatamiskohustus teavitada APRA-d kapitali adekvaatsuse nõuete mis tahes tegelikust või võimalikust rikkumisest ja tema minimaalsete likviidsusosaluste rikkumisest või oma likviidsusosaluste piisavusest.

(d) Muud usaldatavusnõuded

Usaldatavusstandardi APS 610 kohaselt peab Wise Australia järgima ka mitmeid muid usaldatavusstandardeid, mis on seotud riskijuhtimise (CPS 220), juhtimise (CPS 510), sobivuse ja nõuetega (CPS 520), talitluspidevuse juhtimisega (CPS 232), allhankega (CPS 231) ja auditiga (APS 310).

(e) Austraalia rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamise seadus

Austraalia äriühingud, mis tegelevad teatavate tegevustega, sealhulgas rahaülekande- ja valuutavahetusteenustega, peavad liituma AUSTRACiga aruandekohuslastena ning täitma teatavaid Austraalia rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamise seaduse (AML/CTF-seadus) ning AML/CTF Reeglite nõudeid. Rahaülekande- ja valuutavahetusteenuseid käsitatakse Austraalia AML/CTF seaduse alusel määratud teenustena ning määratud rahaülekandeteenuste osutajad peavad eraldi registreerima AUSTRACi Rahaülekannete Sektoriregistris.

Aruandekohustuslased peavad välja töötama ja haldama AML/CTF programmi. AML/CTF programmi eesmärk on täpsustada, kuidas aruandekohustuslane tuvastab, maandab ja juhib riski, millega ta võib põhjendatult kokku puutuda, et määratud teenuste osutamine üksuse püsivas tegevuskohas Austraalias või selle kaudu võib hõlmata rahapesu või terrorismi

rahastamist või hõlbustada seda, ning sätestada aruandva üksuse klientide suhtes kohaldatavad kliendi tuvastamise menetlused.

Lisaks rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamise programmi väljatöötamisele ja rakendamisele hõlmavad kohustatud isikutele kehtivad muud põhinõuded ka aruandekohustusi (sealhulgas kahtlastest asjaoludest AUSTRAC-ile teatamist) ja andmete säilitamist (näiteks seoses kohaldatava kliendi identifitseerimise korraga).

(f) Sanktsiooniseadused

ÜRO seadus (*United Nations Act*), millega rakendatakse ÜRO Julgeolekunõukogu sanktsioone, ja Autonoomsete Sanktsioonide Seadus (*Autonomous Sanctions Act*) kehtestavad Austraalia sanktsioonirežiimi. Mõlema seaduse üle teeb järelevalvet DFAT. Nende seadustega kehtestatakse konkreetsete riikide või inimrühmade (näiteks terrorismi toime pannud isikute) suhtes konkreetsete sanktsioonimeetmed (sealhulgas tarnete või impordi sanktsioneerimine). ÜRO seaduse (*United Nations Act*) kohaselt on õigusrikkumine käitumine, mis oleks vastuolus ÜRO sanktsiooni jõustamise seadusega. ÜRO sanktsiooni jõustamise seaduse rikkumise eest karistatakse vangistusega (füüsiline isik) või trahvi määramisega (nii füüsilised kui ka juriidilised isikud).

Autonoomsete Sanktsioonide Seadus (*Autonomous Sanctions Act*) keelab isikutel minna vastuollu sanktsiooniseadusega. Sanktsiooniseaduseid täpsustab välisminister õigusaktidega ning need sisaldavad autonoomseid sanktsioone, mis on vastu võetud autonoomsete sanktsioonide eeskirjade alusel.

(g) Andmekaitseadused

Andmekaitseadus (*Privacy Act*) kirjeldab Austraalia andmekaitsepõhimõtteid, mida äriühingud peavad täitma, et tagada füüsiliste isikute eraelu puutumatus. Praegu on olemas 13 privaatsuspõhimõtet, mis hõlmavad isikuandmete kogumist, avaldamist, turvalisust, juurdepääsu ja haldamist ning otseturunduse ja anonüümsuse nõudeid.

10. LISATEAVE

10.1. Asutamine

Äriühing asutati ja registreeriti Inglismaal ja Walesis 18.02.2021 aktsiaseltsina Seaduse alusel nimega 456 Newco plc ja registrikoodiga 13211214. 17.06.2021 muutsime oma nime Wise plc-ks. Äriühing on Kontserni lõplik valdusühing ja lisati Kontserni vastavalt Kontserni ümberkorraldamisele 22.06.2021. Täpsemad üksikasjad Kontserni Ümberkorraldamise kohta on esitatud allpool peatükis 10.3.

Meie registrijärgne asukoht ja peamine tegevuskoht on 6th Floor Tea Building, 56 Shoreditch High Street, London E1 6JJ, Ühendkuningriik, meie LEI number on 213800LD9XCHIC1C4V71 ja meie veebisait on www.wise.com. Meie veebisaidil või rakenduses sisalduv teave või mis tahes veebisaidi sisu, millele pääseb juurde meie veebisaidi hüperlinkide kaudu, ei ole Prospekti lisatud ega moodusta Prospekti osa.

Peamised seadused ja muud õigusaktid, mille alusel Äriühing tegutseb ja mille alusel aktsiad on loodud, on Ühendkuningriigi 2006. aasta äriühingute seaduse (*Companies Act*) ja selle alusel antud määrused.

10.2. Aktsiakapital

Kõige hilisema mõistlikult võimaliku kuupäeva seisuga enne Prospekti avaldamist (s.o 20. august 2021) oli Äriühingu aktsiakapital 994 589 856 A-klassi Aktsiat nimiväärtusega 0,01 naela aktsia kohta ja 398 889 814 B-klassi Aktsiat nimiväärtusega 0,000000001 naela aktsia kohta, moodustades kokku 9 945 898,96 naela.

Asutamisel oli Äriühingu aktsiakapitaliks üks lihtaktsia nimiväärtusega 1,00 naela, nimelt Märkija Aktsia, mis anti üle Hackwood Secretaries Limited-le ja krediteeriti sularaha vastu täies ulatuses tasutuks. 28.04.2021 võõrandati Märkija Aktsia üle Juhtivale Asutajale; ja veel 50 000 hääleõiguseta lunastatavat eelisaktsiat nimiväärtusega 1,00 naela aktsia kohta emiteeris Äriühing, mis kõik anti Juhtivale Asutajale ja krediteeriti täies ulatuses tasutuks lähtuvalt Juhtiva Asutaja võetud maksekohustusele.

22.06.2021 muudeti Märkija Aktsia ümber A-klassi Aktsiaks, selle aktsiaklassi õigusi muudeti vastavalt ja seejärel jagati see 100 aktsiaks nimiväärtusega 0,01 naela aktsia kohta. Seejärel ja ka 22.06.2021 sõlmisid Olemasolevad Aktsionärid Äriühinguga aktsiate vahetamise lepingu, mille kohaselt Äriühing omandas kogu TWL-i emiteeritud aktsiakapitali vastutasuks Äriühingu poolt Olemasolevatele Aktsionäridele A-klassi Aktsiate, B-klassi Aktsiate ja ühe hääleõiguseta tagasivõetava eelisaktsia emiteerimise eest („Aktsia Aktsia Vastu Vahetus“). Pärast Aktsia Aktsia Vastu Vahetust koosnes Äriühingu aktsiakapital alljärgnevalt: 1) 994 589 856 A-klassi Aktsiat nimiväärtusega 0,01 naela aktsia kohta, mis teeb kokku 9 945 898,56 naela; 2) 398 889 814 B-klassi Aktsiat nimiväärtusega 0,000000001 naela aktsia kohta, mis teeb kokku 0,398889814 naela; ja 3) 50 001 hääleõiguseta lunastatavat eelisaktsiat nimiväärtusega 1,00 naela aktsia kohta, mis teeb kokku 50 001 naela.

22.06.2021 tegi Algne Märkija Äriühingu ainuaktsionärina järgmised aktsionäride otsused:

- et üks olemasolev lihtaktsia nimiväärtusega 1,00 naela Äriühingu aktsiakapitalis muuta ja muudetakse käesolevaga A-klassi lihtaktsiaks, kusjuures sellise A-klassi lihtaktsiaga kaasnevad samad õigused ja piirangud kui Äriühingu aktsiakapitali kuuluvate A-klassi Aktsiatega, nagu on sätestatud Põhikirjas;
- et üks olemasolev A-klassi lihtaktsia nimiväärtusega 1,00 naela Äriühingu aktsiakapitalis jagada ja jagatakse käesolevaga 100-ks Uueks A-klassi lihtaktsiaks nimiväärtusega 0,01 naela aktsia kohta, kusjuures sellise aktsiaga kaasnevad samad õigused ja piirangud (v.a nominaalväärtus) kui olemasolevate A-klassi Aktsiatega;
- et Äriühingu põhikirja varasem redaktsioon asendatakse uue Põhikirjaga, mida on täiendavalt kirjeldatud punktis 10.4 (Põhikiri);
- et Juhatuse Liikmetele on kooskõlas Seaduse paragrahvi 551 antud üldine ja tingimusteta pädevus teostada kõiki Äriühingu õigusi Äriühingu aktsiate jaotamiseks, Äriühingu aktsiate märkimise õiguste andmiseks ja väärtpaberite Äriühingu aktsiatesse konverteerimise õiguste andmiseks nimiväärtuse kogusummas kuni 9 945 898,95888981 naela; see pädevus asendab kõiki varasemaid pädevusi, mis tulenevad Seaduse paragrahvist 551 ja kehtib kuni 31.12.2021, ent kuni selle tähtpäeva saabumiseni võib Äriühing teha pakkumusi ja sõlmida lepinguid, mis võivad nõuda aktsiate jaotamist või märkimist või väärtpaberite aktsiateks konverteerimist pärast käesoleva otsusega antud pädevuse aegumist;
- et Juhatuse Liikmetel, kellel on pädevus anda omakapitaliväärtpabereid (nagu on määratletud Seaduse paragrahv 560 lõikes 1) üle täielikult raha eest vastavalt eespool punktis 2.4 nimetatud pädevusele nimiväärtuse kogusumma 9 945 897,95888981 naela piires, nagu ei kohaldataks sellise andmise suhtes Seaduse paragrahvi 561 lõiget 1;
- sõltuvalt Otsenoteerimisest, et Seaduse paragrahvi 701 mõistes on Äriühing käesolevaga tingimusteta ja üldiselt volitatud ja teda volitatakse tegema A-klassi Aktsiate turuoste (nagu on määratletud kõnealuse Seaduse paragrahvis 693) eeldusel, et:
 - ostetavate A-klassi Aktsiate maksimaalne arv on 10% vahetult pärast Otsenoteerimist Äriühingu kapitalis emiteeritud A-klassi Aktsiate summast;
 - miinimumhind (kuludeta), mida võib maksta iga A-klassi Aktsia eest, on A-klassi Aktsia nimiväärtus;
 - maksimumhind (kuludeta), mida võib maksta iga A-klassi Aktsia eest, on summa, mis võrdub järgnevaist suurimaga: a) 105% A-klassi Aktsiate keskmisest sulgemishinnast, mis on tuletatud Londoni börsi Päevasest Ametlikust Nimekirjast viie tööpäeva jooksul vahetult enne kuupäeva, mil selline aktsia on ostetud; ja b) viimase sõltumatu tehingu hinnast ja kõrgeimast praegusest pakkumisest, nagu on sätestatud Turukuritarvituse Määruse artikli 5 lõikes 6 osutatud Regulaatiivsetes Tehnilistes standardites (kuna need on osa Ühendkuningriigi õigusest) – olenevalt sellest, kumb neist on suurem; ja

- see pädevus kaotab kehtivuse pärast 2022. aasta aktsionäride korralist üldkoosolekut või kui see toimub varem, siis 30.09.2022 (v.a seoses aktsiate ostuga, mille leping sõlmiti enne pädevuse lõppemist ja mida võidakse täita osaliselt või tervikuna pärast pädevuse lõppemist), kui pädevust ei pikendatud enne selle aegumist;
- sõltuvalt Otsenoteerimisest, et Juhatus Liikmetel on Seaduse paragrahvi 551 kohaselt üldiselt ja tingimusteta pädevus kasutada kõiki Äriühingu volitusi A-klassi Aktsiate üleandmiseks Äriühingus või anda õigus märkida A-klassi Aktsiaid või konverteerida mis tahes väärtpaber A-klassi Aktsiaks Äriühingus:
 - kuni 1/3 ulatuses Äriühingu kapitalis emiteeritavatest A-klassi Aktsiatest vahetult pärast Otsenoteerimist;
 - mis koosnevad omakapitaliväärtpaberitest (nagu on määratletud Seaduse paragrahvi 560 lõikes 1) kuni täiendava summani, mis võrdub 1/3 A-klassi Aktsiate arvust, mis emiteeritakse Äriühingu kapitalis vahetult pärast Otsenoteerimist seoses pakkumusega märkimisõiguste emissiooni teel;
 - vastavalt Seaduse paragrahvile 551 ja kaotab kehtivuse pärast järgmist korralist aktsionäride üldkoosolekut või 30.09.2022 tööpäeva lõpus, sõltuvalt sellest, kumb on varasem, kuid igal juhul nii, et Äriühing saaks enne sellise tähtaja möödumist teha pakkumusi ja sõlmida lepinguid, mis nõuaksid või võivad nõuda aktsiate jaotamist või õigust märkida aktsiaid või konverteerida mis tahes tagatis aktsiateks pärast käesoleva otsusega antud pädevuse aegumist;
- sõltuvalt Otsenoteerimisest, et Juhatus Liikmetel on pädevus jaotada A-klassi Aktsiaid, mis koosnevad omandiväärtpaberitest (nagu on määratletud Seaduse paragrahvi 560 lõikes 1) täielikult raha eest:
 - vastavalt eespool punktis 2.7.1 nimetatud pädevusele või kui üleandmine kujutab endast omandiväärtpaberite jaotamist Seaduse paragrahv 560 lõike 3 alusel igal juhul:
 - seoses eelisõigusliku pakkumisega; ja
 - kui tegu ei ole eelisõigusliku pakkumisega, siis summas, mis võrdub kuni 5%-ga Äriühingu kapitalis emiteeritavate A-klassi Aktsiatest vahetult pärast Otsenoteerimist; ja
 - vastavalt eespool punktis 2.7 nimetatud otsuse alapunktis 2.7.2 seoses eelisõigusliku pakkumisega antud pädevusele, nagu ei kohaldataks sellise aktsiate andmise suhtes Seaduse paragrahvi 561 lõiget 1, kaotab selline pädevus kehtivuse pärast Äriühingu järgmist korralist aktsionäride üldkoosolekut või 30.09.2022, olenevalt sellest, kumb on varasem, kuid nii, et Äriühing võib enne sellist tähtaja möödumist teha pakkumusi ja sõlmida lepinguid, mis nõuaksid omandiväärtpaberite jaotamist ja omaaktsiate müümist pärast käesoleva otsusega antud pädevuse lõppemist ning Juhatus Liikmed võivad anda aktsiaid ja müüa omaaktsiaid mis tahes sellise pakkumise või lepingu alusel nii, nagu pädevus ei oleks aegunud;

- sõltuvalt Otsenoteerimisest, et lisaks punkti 2.8 alusel antud pädevusele on Juhatuse Liikmetel pädevus anda üle A-klassi Aktsiaid, mis koosnevad omandiväärtpaberitest (nagu on määratletud seaduse paragrahvi 560 lõikes 1) täielikult raha eest vastavalt eespool punktis 2.7 nimetatud pädevusele või kui üleandmine kujutab endast omandiväärtpaberite üleandmist Seaduse paragrahvi 560 lõike 3 alusel, justkui Seaduse paragrahvi 561 lõige 1 üleandmisele ei kohalduks, siis:
 - Juhatuse Liikmete pädevus piirdub omandiväärtpaberite või omaaktsiate jaotamisega summas, mis võrdub kuni 5%-ga A-klassi Aktsiatest, mis emiteeritakse vahetult pärast Otsenoteerimist; ja
 - Juhatuse Liikmete pädevust kasutatakse ainult sellise tehingu rahastamiseks (või refinantseerimiseks, kui pädevust kavatakse kasutada kuue kuu jooksul pärast algset tehingut) tehinguks, mida Äriühingu Juhatus käsitleb ostu- või muu kapitaliinvesteeringuna, mida kavandatakse Ostueesõiguse Kohaldamatajätmise Põhimõtete Deklaratsioonis, mis on viimati avaldatud *Pre-Emption Group*'i poolt enne käesoleva teate kuupäeva;
 - selline pädevus aegub pärast Äriühingu järgmist korralist aktsionäride üldkoosolekut või 30.09.2022, olenevalt sellest, kumb on varasem, kuid nii, et Äriühing võib enne sellist tähtaja möödumist teha pakkumisi ja sõlmida lepinguid, mis nõuaksid omandiväärtpaberite jaotamist ja omaaktsiate müümist pärast käesoleva otsusega antud pädevuse aegumist ning Juhatuse Liikmed võivad anda üle aktsiaid ja müüa omaaktsiaid mis tahes sellise pakkumise või lepingu alusel nii, nagu pädevus ei oleks aegunud;
- sõltuvalt Otsenoteerimisest, et Juhatuse Liikmetel on seoses Uute A-klassi Aktsiate andmisega:
 - pädevus kapitaliseerida kuni 25 000 naela suurune summa Äriühingu jaotamata kasumist ja/või reservidest ning kasutada seda summat, et tasuda täies ulatuses Uute A-klassi Aktsiate eest, mis jaotatakse ja emiteeritakse OwnWise'is osalevatele Äriühingu klientidele (kes võivad või ei pruugi olla Äriühingu aktsionärid) sellises proportsioonis, millele neil võib olla õigus OwnWise'i tingimuste kohaselt;
 - Seaduse paragrahvi 551 kohaselt üldiselt ja tingimusteta pädevus kasutada kõiki Äriühingu volitusi Äriühingu A-klassi Aktsiate üleandmiseks või anda õigus märkida Äriühingu A-klassi Aktsiaid või konverteerida mis tahes väärtpaber Äriühingu A-klassi Aktsiaks kuni 2 500 000 A-klassi Aktsia ulatuses; ja
 - üldiselt ja tingimusteta pädevus teha A-klassi Aktsiate turuoste (nagu on määratletud Seaduses) tingimusel, et:
 - ostetavate A-klassi Aktsiate maksimaalne arv on 2 500 000;
 - miinimumhind (kuludeta), mida võib maksta iga A-klassi Aktsia eest, on vastava aktsia nimiväärtus; ja
 - maksimumhind (kuludeta), mida võib maksta iga A-klassi Aktsia eest, on summa, mis võrdub järgnevaist suurimaga: i) 105% A-

klassi Aktsiate keskmine sulgemishind, mis on tuletatud Londoni börsi Päevasest Ametlikust Nimekirjast viie tööpäeva jooksul vahetult enne kuupäeva, mil selline A-klassi Aktsia on ostetud; ja ii) viimase sõltumatu tehingu hinnast ja praegusest kõrgeimast pakkumisest suurim, nagu on sätestatud Euroopa Komisjoni vastu võetud Regulaatiivsetes Tehnilistes Standardites vastavalt Turukuritarvituse Määruse artikli 6 lõikele 5 (kuna see moodustab 2018. aasta Euroopa Liidu (Väljaastumise) Seaduse alusel osa Ühendkuningriigi õigusest); ja

- vastav pädevus aegub pärast Äriühingu esimest aktsionäride üldkoosolekut 2022. aastal või 30.09.2022 tööpäeva lõpus – olenevalt sellest, kumb tingimus täitub varem; ja
- et kiita heaks Wise plc Pikaajalise Stimuleerimiskava reeglid ja anda juhatuse liikmetele luba teha kõiki muid toiminguid ja asju, mida nad võivad pidada vajalikuks, et täita LITP-d ja kehtestada täiendavaid kavasisid, mis põhinevad LITP-l, ent mida on muudetud, et võtta arvesse kohalikke maksu-, valuutakontrolli- või väärtpaperiseadusi väljaspool Ühendkuningriiki tingimusel, et kõiki selliste täiendavate kavade alusel kättesaadavaks tehtud uusi emissioone või omaaktsiaid arvestatakse LTIP piirangute sisse.

07.07.2021 toimus meie Otsenoteerimise raames kauplemisele lubamine ja A-klassi Aktsiad noteeriti FCA Ametliku Nimekirja standardsegmentis ja alustati kauplemist A-klassi Aktsiatega.

Kui eespool ja peatükis 10.6, peatükis 10.8 ja peatükis 10.9 ei ole sätestatud teisiti:

- ei ole Äriühingu aktsia- ega laenukapitali kolme aasta jooksul alates Prospekti väljaandmisest emiteeritud või lubatud emiteerida ja ka nüüd ei ole tehtud ettepanekut seda täielikult või osaliselt emiteerida ei raha ega mitterahalise sissemakse eest ühelegi isikule;
- Äriühing ei ole seoses tema aktsia- ega laenukapitali emiteerimise või müügiga maksnud mingeid vahendustasusid, teinud mingeid allahindlusi ega kehtestanud muid eritingimusi; ja
- Äriühingu aktsia- ega laenukapitali suhtes ei ole mingit optsiooni ja seda ei ole tingimuslikult ega tingimusteta pandud mingi optsiooni alla.

10.3. Kontserni Ümberkorraldamine

Seoses Otsenoteerimisega astus Kontsern teatavaid samme 22.06.2021 või selle aja paiku osana oma ühingu struktuuri ümberkorraldamisest, mida ühiselt nimetatakse „Kontserni Ümberkorraldamiseks“. Kontserni Ümberkorraldamise raames sõlmisid Olemasolevad Aktsionärid Äriühinguga aktsiate vahetamise lepingu, mille kohaselt Äriühing omandas kogu TWL-i emiteeritud aktsiakapitali vastutasuks Äriühingu poolt Olemasolevatele Aktsionäridele A-klassi Aktsiate, B-klassi Aktsiate ja ühe hääleõiguse tagasivõetava eelisaktsia emiteerimise eest, ja selle tulemusel sai Äriühingust Kontserni lõplik valdusühing, nagu nähtub ka allpool peatükis 10.13 osutatud struktuuri joonisest.

10.4. Põhikiri

Põhikiri sisaldab järgmiseid sätteid:

10.4.1. Aktsiad ja eriõigused

Ilma et see piiraks olemasolevate aktsiatega seotud õiguste kohaldamist, võib Äriühing emiteerida aktsiaid, mille õigused või piirangud on kindlaks määranud kas Äriühing lihtotsustega või – kui Äriühing võtab vastu otsuse neile loa andmiseks – Juhatuse Liikmed.

Äriühing võib emiteerida aktsiaid, mis tuleb tagastada või mida võidakse tagastada Äriühingu või omaniku valikul, välja arvatud A-klassi Aktsiad, mida ei saa tagastada. Iga A-klassi Aktsia eest tuleb emiteerimisel täielikult tasuda. Kõik tagasivõetavad hääleõigused eelisaktsiad, mis emiteeritakse pärast Aktsia Aktsia Vastu Vahetust, võib igal ajal tagasi võtta nimiväärtuses ja Juhatuse Liikmed võivad need tühistada.

10.4.2. Aktsiatunnistused

Äriühing väljastab taotluse korral aktsiatunnistuse igale isikule, kelle nimi on kantud Äriühingu aktsiaraamatusse sertifitseeritud vormis aktsiate kohta.

Äriühing ei väljasta ühelegi isikule B-klassi Aktsiate kohta aktsiatunnistust. B-klassi Aktsiaid tuleb hoida sertifitseerimata kujul, kusjuures B-klassi Aktsiate registreeritud omandiõigust tõendatakse viitega Äriühingu aktsiaraamatule.

B-klassi Aktsiatele vastavaid A-klassi Aktsiaid tuleb hoida sertifitseerimata kujul ja nende omandiõigust tõendatakse viitega Äriühingu aktsiaraamatule. Selliste A-klassi Aktsiate registreeritud omanikud võivad taotleda selliste A-klassi Aktsiate kohta aktsiatunnistuse väljaandmist vastavalt eespool esitatud esimesele lõigule. Nagu peatükis 10.4.6 sätestatud, kaotab iga B-klassi Aktsia viivitamata hääleõigused seoses aktsiatunnistuse väljastamisega talle vastava A-klassi Aktsia suhtes.

10.4.3. Hääleõigused

Hääletamisel on igal A-klassi Aktsionäril, kes on esindatud isiklikult või esindaja kaudu, üks hääl iga A-klassi Aktsia kohta, mille omanik see liige on.

B-klassi Aktsiatel ei ole hääleõigust, välja arvatud juhul, kui: a) registreeritud omanik on Aktsia Aktsia Vastu Vahetusega seoses emiteeritud B-klassi Aktsiate esmane omanik; ja b) A-klassi Aktsiad on lubatud noteerida ja/või kauplemisele reguleeritud turul. Õigus hääleõigustele, mis kuulub üksnes sellistele B-klassi Aktsionäridele, ei ole võõrandatav ja seda võivad kasutada ainult nende nimetatud B-klassi Aktsiate omanikud, mis on algselt emiteeritud seoses Aktsia Aktsia Vastu Vahetusega.

Kui alltoodud peatükis 10.4.4 ei tulene teisti, on igal B-klassi Aktsionäril, kes osaleb hääletamisel isiklikult või esindaja kaudu, üheksa häält iga B-klassi Aktsia kohta, mille omanik see liige on.

Esindajal ei ole õigust hääletada, kui esindataval liikmel ei oleks olnud õigust otsuse üle hääletada, isegi kui selline liige oleks isiklikult osalenud.

10.4.4. B-klassi Aktsia hääletamiskiirangud

Kui alltoodud sätetest ei tulene teisiti, on igal B-klassi Aktsionäri õigus osaleda ja sõna võtta Äriühingu üldkoosolekul või mis tahes Aktsiaklassi omanike koosolekul või hääletada mis tahes sellisel koosolekul ja õigus osaleda (kas isiklikult või esindaja kaudu), sõna võtta ning nõuda hääletamist ja hääletada.

Häälte arv, mida igal B-klassi Aktsionäride rühmal (nagu on sätestatud Põhikirjas, sealhulgas Juhtiv Asutaja, kui ta ei ole Äriühingu Tegevjuht ja välja arvatud Juhtiv Asutaja, kui ta on Äriühingu Tegevjuht) on õigus teostada B-klassi Aktsiate konsolideeritud osaluse tõttu, on piiratud iga Aktsionäride otsuse puhul järgmistel alustel ja järgmistel asjaoludel:

- igal asjaomase B-klassi Aktsionäride rühma liikmel on õigus kõigile häälele, mis on seotud tema omanduses olevate A-klassi Aktsiatega;
- lisaks on igal asjaomase B-klassi Aktsionäride rühma liikmel õigus mis tahes ja kõigile tema valduses olevatele B-klassi Aktsiatega seotud häälele tingimusel, et B-klassi Aktsionäride rühma poolt kasutatavate häälte koguarv (kokku kõigi B-klassi Aktsionäride rühma liikmete kohta, kaasa arvatud kõik A-klassi Aktsiate ja B-klassi Aktsiatega seotud hääled) ei tohi ületada Mitte-Tegevjuhi Lubatud Maksimumi, viidates Aktsionäride otsusega seotud *kõlblike* häälte koguarvule (ja mitte, kahtluste vältimiseks, võttes arvesse Äriühingu sel ajal antud hääleõigusi kokku); ja
- kui kohaldatakse eespool nimetatud piiranguid, arvatakse B-klassi Aktsiate (mis ületavad Mitte-Tegevjuhi Lubatud Maksimumi) üleliigsed hääled, mida ei saa kasutada, maha häälte arvust, mida asjaomase B-klassi Aktsionäride rühma liikmed oleksid muidu saanud kasutada, igal juhul proportsionaalselt nende osalusega B-klassi Aktsiates.

Häälte arv, mida igal B-klassi Aktsionäride rühmal (nagu on sätestatud Põhikirjas) on õigus teostada B-klassi Aktsiate konsolideeritud osaluse tõttu, on iga Aktsionäride otsuse puhul, samal ajal kui Juhtiv Asutaja on Äriühingu Tegevjuht, piiratud järgmistel alustel ja järgmistel asjaoludel:

- igal Juhtiva Asutaja B-klassi Aktsionäride rühma liikmel on õigus kõigile häälele, mis on seotud tema omanduses olevate A-klassi Aktsiatega;
- lisaks on igal Juhtiva Asutaja B-klassi Aktsionäride rühma liikmel õigus mis tahes ja kõigile tema valduses olevatele B-klassi Aktsiatega seotud häälele tingimusel, et B-klassi Aktsionäride rühma poolt kasutatavate häälte koguarv (kokku kogu B-klassi Aktsionäride rühma kohta, kaasa arvatud kõik A-klassi Aktsiate ja B-klassi Aktsiatega seotud hääled) ei tohi ületada Tegevjuhi Lubatud Maksimumi, viidates Aktsionäride otsusega seotud *kõlblike* häälte koguarvule (ja mitte, kahtluste vältimiseks, võttes arvesse Äriühingu sel ajal antud hääleõigusi kokku); ja
- kui kohaldatakse eespool nimetatud piiranguid, arvatakse B-klassi Aktsiate (mis ületavad Tegevjuhi Lubatud Maksimumi) üleliigsed hääled, mida ei saa kasutada, maha häälte arvust, mida Juhtiva Asutaja B-klassi Aktsionäride rühma liikmed oleksid muidu saanud kasutada, igal juhul proportsionaalselt nende osalusega B-klassi Aktsiates.

Miski eespool nimetatud sätetes ei takista Aktsionäri või B-klassi Aktsionäride rühmal omamast õigust kasutada Äriühingu Aktsiatega seotud hääli, mis ületavad Tegevjuhi Lubatud Maksimumi või Mitte-Tegevjuhi Lubatud Maksimumi (vastavalt kohaldumisele) üksnes A-klassi Aktsiatega seotud häälte alusel.

Igal ajal, kui B-klassi Aktsionäride rühma hääle koguarv, mis on seotud Äriühingu Aktsiatega, ületab Mitte-Tegevjuhi Lubatud Maksimumi või Juhtiva Asutaja B-klassi Aktsionäride rühma puhul Tegevjuhi Lubatud Maksimumi või Mitte-Tegevjuhi Lubatud Maksimumi (olenevalt olukorrast), võivad Juhatus Liikmed seoses Aktsionäride otsusega lugeda B-klassi Aktsiatega seotud hääli mõjutatud ülemäärasteks häälteks. Juhatus Liikmed esitavad mõjutatud hääle teate iga B-klassi Aktsia omanikule, kelle hääli on mõjutatud ja teavitavad teda, et ülalloodud sätete sätteid (mis kõik on sätestatud mõjutatud hääle teates) kohaldatakse selliste mõjutatud hääle suhtes.

B-klassi Aktsiate registreeritud omanikul, kellele on kätte toimetatud mõjutatud hääle teade, ei ole õigust kasutada ega anda oma mõjutatud hääli Äriühingu aktsionäride korralisel üldkoosolekul ega mis tahes muud liiki Aktsiate omanike koosolekul, kus selliseid mõjutatud hääli on peetud kehtivaks. Äriühingu aktsionäride üldkoosoleku või mis tahes liiki Aktsiate omanike koosoleku korral on mõjutatud hääled sellise koosoleku Juhatajal, kes hoidub mõjutatud hääle kasutamisest või andmisest.

Aktsionäride otsuse korral piiratakse B-klassi Aktsiatega seotud hääli nii, et B-klassi Aktsionäride rühma poolt antav kõlblike hääle arv ei ületaks Tegevjuhi Lubatud Maksimumi ega Mitte-Tegevjuhi Lubatud Maksimumi (vastavalt kohaldumisele) proportsionaalselt kõigi häältega, mida võib anda seoses kõnealuse Aktsionäride otsusega. See vastandub selliste hääleõiguste piiramisele Äriühingu olemasoleva hääleõiguste koguarvu põhjal sel ajal, sest see ei võtaks arvesse neid hääli, mis on Aktsionäride otsusest välja jäetud, kuna need on hääleõiguse ülempiiri mehhanismi kohaselt mõjutatud hääled. Kui hääleõiguse ülempiire rakendatakse Äriühingu olemasoleva hääleõiguste koguarvu alusel, siis vähendatakse piiratud häältega Aktsionäri hääle arvu hääleõiguste koguarvu alusel, mis ületab vastava otsuse suhtes kõlblike hääleõiguste arvu, mis toob kaasa selle, et Aktsionär saab kasutada proportsionaalseid hääleõigusi, mis ületavad asjaomast läve. Seetõttu jäetakse Aktsionäride otsuse suhtes antavate kõlblike hääle koguarvu arvutamisel mõjutatud hääled sellest arvutusest välja. See vähendab kõlblike hääle koguarvu ja vähendab seega ka hääle koguarvu, mis on vajalik selleks, et saavutada Tegevjuhi Lubatud Maksimum ja Mitte-Tegevjuhi Lubatud Maksimum – just selle arvu alusel arvutatakse hääletuspiiri lävi. Seda mehhanismi saab illustreerida järgmise näitega:

- kui Äriühingus on 100 häält ja Juhtival Asutajal (Äriühingu Tegevjuht) on 60 häält, siis hääleõigused, mida Juhtival Asutajal on õigus kasutada, ületavad Tegevjuhi Lubatud Maksimumi (toodu näite mõistes on see lävi pärast Kontrolli Jääkmuutuste Kinnituse tingimuse täitmist üks hääli üle 50%) ja toovad seega kaasa hääletuspiiri mehhanismi rakendumise;
- 40 häält äriühingus kuuluvad Aktsionäridele, kes ei ole Juhtivad Asutajad, mistõttu Juhtival Asutajal on õigus hääletada oma B-klassi Aktsiate alusel nii, et proportsioonina hääle kogusummast, millele Juhtival Asutajal on õigus, ja häälest, millele aktsionäridel, kes ei ole Juhtivad Asutajad, on õigus, ei ületa Juhtiva Asutaja Tegevjuhi Lubatud Maksimumi; ja
- Juhtival Asutajal on seega õigus anda 39 häält selle Aktsionäride otsuse suhtes oma B-klassi Aktsiate tõttu, kusjuures tema hääleõigusi, mis ületavad seda numbrit tema B-klassi Aktsiate tõttu, loetakse mõjutatud häälteks.

Kui selle asemel oleks arvutus tehtud Äriühingu hääleõiguste koguarvu alusel, oleks Juhtiva Asutaja hääli vähendatud ühe hääleni alla 50% Äriühingu 100 häälest (s.o 49 hääleni). Selle tulemusena on 11 häält Juhtiva Asutaja 60-st häälest mõjutatud hääletuspiiri tõttu – need hääled kuuluvad koosoleku juhatajale ja jäävad hääletusel erapooletuks. Selle tulemusena saaks Juhtiv Asutaja anda 49 häält võimalikust 89-st, mille tulemusena oleks tal selle Aktsionäride otsuse suhtes 50% ületav hääleõigus.

10.4.5. Õiguste erinemine

Kui allpool esitatust ei tulene teisiti, võib juhul, kui Aktsiaseltsi aktsiakapital on jagatud erinevatesse aktsiaklassidesse, muuta või tühistada aktsiaklassi suhtes olevaid eriõigusi:

- klassi emiteeritud aktsiate kolmeneljandikulise nimiväärtuse omanike kirjalikul nõusolekul, välja arvatud kõik omaaktsiatena hoitavad aktsiad; või
- erietsus, mis on vastu võetud aktsiaklassi aktsiate omanike eraldi koosolekul.

Ühegi A-klassi Aktsia ja B-klassi Aktsiatega seotud eriõigusi ei tohi muuta ega tühistada ilma:

- A-klassi Aktsiate omanike eraldi koosolekul vastu võetud erietsuseta B-klassi Aktsiate õiguste muutmise või tühistamise kohta; ja
- B-klassi Aktsiate omanike eraldi koosolekul vastu võetud erietsuseta (eeldusel, et B-klassi Aktsiaid on emiteeritud) A-klassi Aktsiate õiguste muutmise või tühistamise kohta.

Kui mis tahes klassi kuuluvate eelisõigustega aktsiate emiteerimistingimustes ei ole sõnaselgelt sätestatud teisiti, ei loeta neist aktsiatest tulenevaid eriõigusi muutnuks alltoodud olukordades:

- täiendavate aktsiate loomine või emiteerimine, mis paiknevad Äriühingu kasumi või vara jaotamises osalemise mõttes mõnes aspektis või kõigis aspektides võrdselt, ent mitte mingil juhul neist eespool; või
- Äriühingu poolt mis tahes omaaktsiate ostmine või tagasivõtmine.

10.4.6. B-klassi Aktsiate üleandmine ja võõrandamine

Pärast B-klassi Aktsiate esialgset emiteerimist seoses Aktsia Aktsia Vastu Vahetusega ei ole B-klassi Aktsiate edasine emiteerimine ega üleandmine lubatud ei Põhikirja ega Seaduse alusel ning Juhatusel ei ole õigust B-klassi Aktsiaid ühelegi isikule üle anda, anda nende suhtes optioone ega neid muul viisil käsutada.

B-klassi Aktsiad on rangelt mittevõõrandatavad, mittekaubeldavad ja mitteüleantavad ühelegi füüsilisele või juriidilisele isikule. Juhatusel ei tohi heaks kiita ühtegi võõrandamisakti ühegi B-klassi Aktsia kohta.

Iga B-klassi Aktsia kaotab alltoodud asjaoludel viivitamata hääleõiguse:

- B-klassi Aktsionärile väljastatakse aktsiatunnistus sellele B-klassi Aktsiale vastava A-klassi Aktsia kohta;
- B-klassi Aktsionäri vastav A-klassi Aktsia hoiustatakse mis tahes omandiväärtpaberite deponooriumis, nagu on määratletud Seaduse paragrahvis 560;
- B-klassi Aktsionäri surma korral;
- B-klassi Aktsiaga seotud kasulike ja/või õiguslike huvidega kauplemisel ja/või nende võõrandamisel;
- B-klassi Aktsionäri selliste kasulike ja/või õiguslike huvidega kavandatud kauplemisel ja/või võõrandamisel, mis vastavad B-klassi Aktsiaga seotud A-klassi Aktsiale;

- mis tahes kaudsed muutused kontrollis B-klassi Aktsionäri suhtes (nagu on määranud Juhatus); või
- kell 23:59 (Londoni aja järgi) viiendal aastapäeval pärast meie Otsenoteerimist, s.o 7. juulil 2026.

Pärast seda, kui B-klassi Aktsia kaotab hääleõiguse mis tahes eespool nimetatud asjaoludel, ei või sellist õigust enam ennistada ning Äriühing võib oma äranägemise järgi igal ajal ja mis tahes viisil tasuta tagasi võtta mis tahes sellise B-klassi Aktsia ning tagasivõtmisel aktsia tühistatakse.

10.4.7. Aktsiate võõrandamine

Kõik sertifitseeritud vormis aktsiate võõrandamised võib teha kirjalikult või mis tahes muul Juhatuses Liikmetele vastuvõetaval kujul. Võõrandamisaktile kirjutab alla võõrandaja või see allkirjastatakse tema nimel.

Kõik sertifitseerimata vormis aktsiate võõrandamised (välja arvatud B-klassi Aktsiate puhul) tehakse asjakohase süsteemi abil kooskõlas 2001. aasta Sertifitseerimata Väärtpaberite Eeskirjadega või muul viisil kooskõlas kohaldatava õigusega.

Juhatuses Liikmed võivad keelduda aktsiate mis tahes võõrandamise registreerimisest sertifitseeritud vormis, välja arvatud juhul, kui:

- võõrandamisinstrument on seotud ainult ühe aktsialiigiga;
- võõrandamisakt esitatakse (vajaduse korral nõuetekohaselt tembeldatud) võõrandamisasutusele koos asjakohase(te) aktsiatunnistus(t)ega või muude tõenditega, mida Juhatuses Liikmed võivad põhjendatult nõuda, et näidata võõrandaja võõrandamisõigust, või kui võõrandamisakti täidab mõni muu isik võõrandaja nimel, siis selle isiku õigus seda teha; ja
- see on täielikult tasutud.

Juhatuses Liikmed võivad samuti keelduda aktsiate (täielikult tasutud või täielikult tasumata) üleandmise või võõrandamise registreerimisest rohkem kui nelja isiku kasuks ühiselt.

Võõrandaja jääb asjaomaste aktsiate omanikuks seni, kuni omandaja nimi on nende aktsiate kohta Registrisse kantud.

10.4.8. Aktsiakapitali muutmine

Äriühing võib erietsusega vähendada oma aktsiakapitali, aazio saldot, kapitali tagasivõtmise reservi või ümbernimetamise reservi kooskõlas Seadusega.

Kui B-klassi Aktsiatega seotud piirangud välja arvata, ei piira Põhikiri Äriühingu võimet oma aktsiakapitali suurendada või jaotada. Seega, kui Seadusest ei tulene teisiti, võib Äriühing lihtsustuse alusel oma aktsiakapitali suurendada või jaotada.

10.4.9. Omaaktsiate ostmine

Põhikiri ei piira Äriühingu võimet osta omaaktsiaid (v.a B-klassi Aktsiate puhul) ja seega, kui Seadusest ei tulene teisiti ja ilma et see piiraks mis tahes liiki aktsiatega seotud asjakohaseid eriõigusi, võib Äriühing mis tahes viisil (välja arvatud B-klassi Aktsiate puhul) osta mis tahes omaaktsiaid mis tahes hinnaga (kas nimiväärtusega või üle nimiväärtuse või sellest madalama hinnaga).

10.4.10. Aktsionäride üldkoosolek

Korraline aktsionäride üldkoosolek korraldatakse kord kuue kuu jooksul alates Äriühingu raamatupidamise lähtekuupäevale järgnevast päevast Juhatuse Liikmete määratud kuupäeval ja kellaajal.

Juhatuse Liikmed võivad üldkoosoleku kokku kutsuda igal ajal, mil nad seda vajalikuks peavad. Juhatuse Liikmed on kohustatud üldkoosoleku kokku kutsuma, kui Äriühing saab sellekohased taotlused aktsionäridelt, kes esindavad vastavalt Seadusele vähemalt 5% Äriühingu sissemakstud aktsiakapitalist.

Põhikiri lubab Juhatusel kasutada Seaduse paragrahvis 360A sätestatud üldkoosoleku elektroonilise pidamise võimalust.

10.4.11. Juhatuse liikmed

(a) Juhatuse Liikmete ametisse nimetamine

Juhatuse Liikmete arv ei tohi olla väiksem kui kaks ega suurem kui 20, välja arvatud juhul, kui Äriühing võib aeg-ajalt tavalise otsuse alusel muuta Juhatuse Liikmete miinimumarvu ja/või maksimaalset arvu.

(b) Juhatuse Liikmete tagasiastumine

Kõik Juhatuse Liikmed (kes on Juhatuse Liikmed, kelle ametisse nimetamine on korralise üldkoosoleku kokkukutsumise teate kuupäeva seisuga aktiivne) astuvad igal korralisel aktsionäride üldkoosolekul tagasi. Ametist lahkuva Juhatuse Liikme võib tagasi valida, kui Juhatuse Liikmed ei ole enne korralise üldkoosoleku väljakuulutamise kuupäeva teisiti otsustanud.

(c) Juhatuse Liikmete tasustamine

Juhatuse Liikmete tavalise töötasu määravad kindlaks Juhatuse Liikmed.

Juhatuse Liikmele, kes on mis tahes juhtival ametikohal või kes töötab mis tahes Juhatuse Liikmete komitees või kes muul viisil osutab teenuseid, mis Juhatuse Liikmete arvates ei kuulu Juhatuse Liikme tavaliste ülesannete hulka, võidakse maksta sellist lisatasu palga, komisjonitasu või muu tasu näol või muid Juhatuse Liikmete määratud hüvitisi.

Juhatuse Liikmetele võib hüvitada kõik sellised mõistlikud kulud, mida Juhatuse Liige võib kanda seoses Äriühingu äritegevusega, sealhulgas (kuid mitte ainult) Juhatuse Liikmete koosolekutel, Juhatuse Liikmete komiteedes või üldkoosolekutel osalemisel ja sealt naasmisel.

Juhatuse Liikmetel on õigus maksta Juhatuse Liikme tasu ja nõustuda selle maksmisega. Juhatuse Liikme töötasu võib hõlmata Juhatuse Liikmele või mis tahes isikule seoses kõnealuse Juhatuse Liikmega soodustuste, rahade, pensioni või surma, haiguse või puudega seotud hüvitiste maksmist.

(d) Juhatuse Liikmete lubatud huvid

Juhatuse Liikmel võivad olla järgmised huvid:

- Juhatuse Liige (või temaga seotud isik) võib olla mis tahes asjaomase äriühingu juhatuses liige või muu vastutav isik või tema töötaja (käesolevas jaos „*Juhatuse Liikmete lubatud huvid*“, mis tähendab: 1) Äriühing; 2) selle tütarettevõtjad; 3)

emaettevõtte või emaettevõtte tütarettevõtjad; või 4) iga äriühing, mida ta on edendanud või millest ta on muul viisil huvitatud);

- Juhatuse Liikmel (või temaga seotud isikul) võib olla huvi mis tahes asjaomases äriühingus, mille vastu ka Äriühingul on samuti huvi või ta võib olla osaline kõnealuse äriühinguga sõlmitud lepingus;
- Juhatuse Liige (või temaga seotud isik või mis tahes ettevõtte, mille partner, töötaja või liige Juhatuse Liige on) võib teha erialast tööd mis tahes asjaomases äriühingus (välja arvatud audiitorina), olenemata sellest, kas Juhatuse Liikme või temaga seotud isikule makstakse sellise töö eest tasu või mitte;
- Juhatuse Liikmel võib olla huvi, mida ei saa põhjendatult pidada huvide konflikti põhjustavaks;
- Juhatuse Liikmel võib olla huvi, millest Juhatuse Liige ei ole teadlik; või
- kui Juhatuse Liikmel on muid lihtsusega lubatud huvisid.

Juhatuse Liige avaldab Juhatuse Liikmete koosolekul või muul nende määratud viisil tema lubatud huvide laadi ja ulatuse.

Juhatuse Liige ei pea siiski esitama huvide deklaratsiooni huvide kohta:

- mis kuuluvad eespool esitatud neljanda või viienda loetelupunkti alla;
- kui teised Juhatuse Liikmed on juba sellest huvist teadlikud (ja sel eesmärgil käsitletakse teisi Juhatuse Liikmeid teadlikuna millestki, millest nad peaksid mõistlikult teadlikud olema); või
- kui või niivõrd kuivõrd see puudutab Juhatuse Liikme teenistuslepingu tingimusi (nagu on määratletud Seaduse paragrahvis 227), mida on kaalutud või kavatsetakse kaaluda Juhatuse Liikmete koosolekul või selleks määratud Juhatuse Liikmete komitees.

(e) Hääletamispiirangud

Juhatuse Liikmel ei ole õigust hääletada ühegi lepingu, tehingu või kokkuleppega seotud otsuse ega ühegi muu ettepaneku üle, millest Juhatuse Liige (või temaga seotud isik) on huvitatud. Seda piirangut ei kohaldata siiski juhul, kui, mõne muu allpool sätestatud huvi puudumise korral, puudutab otsus lepingut, tehingut või kokkulepet või mis tahes muud ettepanekut:

- mille suhtes Juhatuse Liikmel on huvi, millest Juhatuse Liige ei ole teadlik;
- mille suhtes Juhatuse Liikmel on huvi, mida ei saa põhjendatult pidada huvide konflikti põhjustavaks;
- mille suhtes Juhatuse Liikmel on huvi ainult Äriühingu aktsiate, võlakirjade või muudes väärtpaberite või mis tahes muu osaluse omamise tõttu Äriühingus või selle kaudu;
- mis hõlmab mis tahes tagatise, garantii või hüvitise andmist Juhatuse Liikmele või mis tahes muule isikule seoses: 1) Juhatuse Liikme või muu isiku poolt Äriühingu või tema tütarettevõtja taotlusel või kasuks laenatud raha või võetud kohustustega; või 2) Äriühingu või tema tütarettevõtja võla- või muu kohustusega, mille eest Juhatuse Liige on täielikult või osaliselt võtnud vastutuse garantii või hüvitise või tagatise andmise teel;
- Äriühingu või tema tütarettevõtja aktsiate, võlakirjade või muude väärtpaberite pakkumine: 1) milles Juhatuse Liikmel on või võib olla õigus osaleda väärtpaberite omanikuna; või 2) milles Juhatuse Liige osaleb emissiooni tagajana või alltagajana;
- seoses mis tahes muu juriidilise isikuga, milles Juhatuse Liige on otseselt või kaudselt huvitatud vastutava isikuna, aktsionärina, võlausaldajana, töötajana või muul viisil

tingimusel, et Juhatuse Liige (koos temaga seotud isikutega) ei oma ega ole huvitatud vähemalt 1% sellise juriidilise isiku emiteeritud mis tahes liiki omakapitaliväärtpaberitest või asjaomase juriidilise isiku liikmete hääleõigustest;

- seoses kokkuleppega Äriühingu või selle tütarettevõtjate töötajate või endiste töötajate kasuks, mis ei anna Juhatuse Liikmele mingeid privileege ega hüvesid, mida üldiselt ei anta töötajatele või endistele töötajatele, keda selline kokkulepe puudutab;
- seoses Äriühingu poolt kindlustuse hankimise või säilitamisega Juhatuse Liikmete või isikute, kellele hulka kuuluvad ka Juhatuse Liikmed, kasuks igasuguse vastutuse eest;
- seoses Juhatuse Liikmetele hüvitiste maksmisega;
- seoses Juhatuse Liikme(te) mis tahes kulude rahastamisega seoses: 1) Juhatuse Liikme(te) kaitsmisega Juhatuse Liikme(te) vastu algatatud kriminaal-, tsiviil- või haldus(kohtu)menetluses; 2) seoses kohtult esialgse õiguskaitse taotlemisega; või 3) Juhatuse Liikme(te) kaitsmisega mis tahes uurimismenetluses;
- seoses mis tahes toimingutega, mille eesmärk on võimaldada Juhatuse Liikme(te)l vältida kulutusi, mida on kirjeldatud eelnevas loetelupunktis; ja
- mille puhul on Juhatuse Liikme huvid või Juhatuse Liikmete huvid üldiselt heaks kiidetud lihtsusega.

(f) Vastutavate isikute hüvitised

Kui see on kohaldatava õigusega lubatud, võib Äriühing hüvitada igale Äriühingu või sidusettevõtte Juhatuse Liikmele, endisele Juhatuse Liikmele või Äriühingu vastutavale asjaajajale (nagu on määratletud Seaduse paragrahvis 256) omavahenditest:

- mis tahes vastutuse, mille asjaomane Juhatuse Liige, endine Juhatuse Liige või vastutav asjaajaja on kandnud või mis on seotud asjaomase vastutava isiku hooletuse, kohustuste täitmata jätmise, kohustuste rikkumise või usalduse kaotusega Äriühingu või sellega seotud äriühingu suhtes, välja arvatud:
 - mis tahes vastutus Äriühingu või sidusettevõtte ees; ja
 - Seaduse paragrahvi 234 lõikes 3 nimetatud vastutus; ja
- mis tahes muu Juhatuse Liikme, endise Juhatuse Liikme või vastutava asjaajaja vastutuse, mis tuleneb tema kohustustest, volitustest või ametist või on sellega seotud, muu hulgas seoses Äriühingu või sidusettevõtte tegevusega ametipensioni kava usaldusisikuna.

Juhatuse Liikmetel on õigus sõlmida kindlustus ja tagada selle kehtivus alltoodud isiku kasuks:

- isik, kes on või oli mis tahes ajal mis tahes asjaomase äriühingu juhatuses liige või vastutav asjaajaja; või
- isik, kes on või oli mis tahes ajal mis tahes pensionifondi või töötajate aktsiakava usaldusisik, millest on huvitatud mis tahes asjaomase äriühingu töötajad,

muu hulgas kindlustuse mis tahes vastutuse vastu (sh kõik sellise vastutusega seotud kulud, tasud ja kahjud), mida see isik on kandnud või mis on seotud sellise isiku kohustuste, volituste või ametitega mis tahes asjaomase äriühingu või pensionifondi või töötajate aktsiakava suhtes.

10.4.12. Dividendid ja muud väljamaksed

Äriühingul ei ole lubatud deklareerida ega jaotada dividende B-klassi Aktsiate eest (millel ei ole õigust väljamaksetele, välja arvatud juhul, kui see on sätestatud allpool peatükis 10.4.13).

Äriühing võib lihtsusega välja kuulutada lõplike dividende. Dividende ei kuulutata välja, kui Juhatuse Liikmed ei ole seda soovitanud, ja dividendid ei tohi ületada Juhatuse Liikmete soovitatud summat.

Kui Juhatuse Liikmete arvates õigustab Äriühingu kasum selliseid makseid ja ulatuses, milles see nende arvates on õigustatud, võivad Juhatuse Liikmed: 1) otsustada mitte maksta fikseeritud dividende A-klassi Aktsiatelt ja B-klassi Aktsiatelt, ent maksta fikseeritud dividende tulevaste aktsiaklasside eest, millel on fikseeritud dividend, mida makstakse välja kindlaksmääratud kuupäevadel; ja 2) otsustada maksta vahedividende mis tahes liiki aktsiatelt (v.a B-klassi Aktsiad) sellistes summades ja kuupäevadel ja selliste perioodide eest, mida nad heaks arvavad.

Tingimusel, et Juhatuse Liikmed tegutsevad heas usus, ei kanna nad aktsiate omanike ees mingit vastutust kahju eest, mida nad võivad kanda dividendide seadusliku maksmise tõttu.

Äriühing võib Juhatuse Liikmete soovitusel lihtsusega otsustada maksta dividende või teha muid väljamakseid aktsiate omanikele (v.a B-klassi Aktsiad) tervikuna või osaliselt mitterahaliste varade võõrandamise teel või selliste aktsionäride poolt mitterahaliste varade saamise tagamise teel. Kui mitterahalise väljamaksega seoses tekib raskusi, võivad Juhatuse Liikmed teha nii, nagu nad vajalikuks peavad, sealhulgas:

- anda isikule loa müüa või võõrandada mis tahes osalisi õigusi (või täielikult eirata murdosaõigusi);
- fikseerida võõrandatava vara väärtuse vara jaotamiseks;
- teha rahaline makse mis tahes väljamakse saajale vara fikseeritud väärtuse alusel, et tagada jaotuse võrdsus; ja
- loovutada varaga seotud õigused usaldusisikutele.

Kõik dividendid:

- kuulutatakse välja ja makstakse vastavalt summadele, mis on makstud aktsiatelt, millelt dividende makstakse; ja
- jaotatakse ja makstakse proportsionaalselt summadega, mis on makstud aktsiatelt selle perioodi mis tahes osa või osade jooksul, mille eest dividende makstakse.

Äriühing ei maksa aktsiaalt makstavalt dividendilt või muult summalt intressi, välja arvatud juhul, kui aktsia emiteerimise tingimused või Äriühingu ja selle aktsia omaniku vahelised kokkulepped näevad ette teisiti.

Kõik dividendid, mida ei ole välja nõutud 12 aasta jooksul pärast nende väljakuulutamise kuupäeva või maksetähtpäeva, jäävad välja maksmata ja kuuluvad Äriühingule. Äriühing ei ole kohustatud ega pea aru andma vastavale liikmele või isikule, kellel on seadusjärgne õigus neid dividende saada. Äriühingul on õigus kasutada selliseid dividende Äriühingu kasuks Juhatuse Liikmete äranägemisel.

Juhatuse Liikmed võivad, kui see on heaks kiidetud lihtsusega, pakkuda aktsionäridele õigust valida, kas saada täielikult või osaliselt dividendi asemel täielikult sisse makstud uusi aktsiaid.

10.4.13. Likvideerimisjaotis

Kui kohaldatavast õigusest ei tulene teisiti, kohaldatakse Äriühingu varade jaotamisel Äriühingu likvideerimise korral või Äriühingu kohustuste täitmise järel allesjäänud vara jaotamisel Äriühingu lõpetamise korral järgmist:

- kui on vastavaid tegemata makseid, makstakse eelisaktsiate omanikele täies ulatuses tagasi summa, mis selliste aktsiate eest tasuti;

- teiseks makstakse igale B-klassi Aktsionärile nende B-klassi Aktsiate nimiväärtusele vastav summa (kui varade jäägist ei jätku iga aktsia nimiväärtusele vastava summa maksmiseks, siis jaotatakse allesjäänud vara B-klassi Aktsionäride vahel proportsionaalselt kogusummale, mis on muutunud käesoleva sätte alusel sissenõutavaks); ja
- kolmandaks, allesjäänud vara saldo (kui seda on) jaotatakse A-klassi Aktsionäride vahel proportsionaalselt A-klassi Aktsiate arvule.

10.5. Juhatuse Liikmete ja Kõrgema Tasandi Juhtide huvid

Prospekti kuupäeva seisuga on allpool esitatud Juhatuse Liikmete ja Kõrgema Tasandi Juhtide osalused Äriühingu aktsiakapitalis (mis kõik, kui ei ole sätestatud teisiti, on kasulikud ja hõlmavad Juhatuse Liikme või Kõrgema Tasandi Juhiga seotud isikute huve). Allpool esitatud osalused väljendavad iga isiku majanduslikku huvi Äriühingu aktsiate vastu ega väljenda individuaalseid hääleõigusi Äriühingus.

Juhatuse Liige/Kõrgema Tasandi Juht	A-klassi Aktsiate arv	B-klassi Aktsiate arv	Protsent emiteeritud aktsiakapitalist ⁽¹⁾	Protsent kõigist olemasolevatest hääletest
Kristo Käärmann	186 802 356	186 802 356	18,78%	40,75%
Matthew Briers.....	3 295 876 ⁽²⁾	—	—	—
David Wells	1 162 616 ⁽³⁾	—	0,12%	0,02%
Clare Gilmartin.....	96 720	—	0,01%	0,002%
Taavet Hinrikus	107 933 852	53 966 926	10,85%	12,95%
Alastair Rampell.....	—	—	—	—
Hooi Ling Tan	96 720	—	0,01%	0,002%
Ingo Uytdehaage.....	572 000 ⁽³⁾	—	—	—

Märkused.

(1) Arvutatakse ainult A-klassi Aktsiate alusel.

(2) Koostis: 1) ajapõhised RSUD 910 000 A-klassi Aktsia suhtes, mis anti 21.06.2021 EIP raames, nagu on kirjeldatud peatükis 10.8, millest tulevad omandiõigused ajavahemikul 01.11.2021 kuni 01.11.2025; ja 2) ajapõhised optsioonid 2 385 876 A-klassi Aktsia suhtes, mis on antud peatükis 10.8 kirjeldatud korra alusel, kusjuures täitmishinnad, mis kehtivad alates Otsenoteerimisest, on null kuni 0,1596 naela, ja millest 1 547 506 A-klassi Aktsia optsioonide ja 838 370 A-klassi Aktsia optsioonide omandiõigused jõustuvad igakuiselt kuni 28.01.2024.

(3) Koosneb täielikult omandatud optsioonidest A-klassi Aktsiate suhtes peatükis 10.8 kirjeldatud kokkulepete alusel, mille kasutamise hind on David Wellsi puhul 0,61 naela ja Ingo Uytdehaage'i puhul 0.

Ühelgi Juhatuse Liikmel ei ole ega ole olnud mingit huvi tehingute vastu, mis on või olid oma laadilt või tingimustelt ebatavalised või on või olid olulised Kontserni või mõne tema tütarettevõtja äritegevuses ja mida Kontsern või tema tütarettevõtjad tegid jooksval või vahetult eelnenud majandusaastal või varasemal majandusaastal ning mis on igas suhtes tasumata või täitmata.

Ükski Kontserni liige ei ole andnud tagasimaksmata laene ega tagatisi ühelegi Juhatuse Liikmele ega Kõrgema Tasandi Juhile ega tema kasuks.

Ühegi Juhatuse Liikme ja/või Kõrgema Tasandi Juhi vahel ei ole perekondlikke suhteid.

10.6. Juhatuse Liikmete töösuhte tingimused

Juhatuse Liikmed ja nende ülesanded on sätestatud peatükis 5. Iga Juhatuse Liikme tegevusaadress on 56 Shoreditch High Street, London E1 6JJ, Ühendkuningriik.

10.6.1. Nõukogu liikmetest juhatuse liikmed

(a) Töösuhte tähtaeg, põhipalk ja aastapreemia

Kristo Käärmann ja Matthew Briers töötavad praegu ettevõttega sõlmitud teenistuslepingute alusel. Taavet Hinrikus töötab praegu TWL-iga sõlmitud teenistuslepingu alusel. Nõukogu liikmeks olevate juhatuse liikmete põhipalgad vaatab igal aastal läbi Juhatus või Töötasukomitee, ilma kohustuseta pärast läbivaatamist palka tõsta. Üksikasjalikumad teavet leiate allpool peatükist 10.6.4. Kristo Käärmannile ja Matthew Briersile kohaldatakse Äriühingu iga-aastast preemiakava, kuid teiste Nõukogu Liikmeks olevate Juhatuse Liikmete teenistuslepingutes ei ole iga-aastase preemiakava kohalduvust ette nähtud.

Juhatus kaalus Tegevjuhi jaoks omakapitali väärtuse „erakordselt tulemuslikul“ kasvul põhinevat mitmeaastast töötasukava, kuid ei suutnud sellise plaani tingimustes kokkuleppele jõuda, nii et mõlemad nõustused jätkama 197 000 naela suuruse aastase põhipalgaga. Juhatus võib seda tulevikus täiustada sellise hüvitise koostamise põhimõttega, mis on kooskõlas pikaajalise väärtuse loomisega.

Kumbki pool võib Nõukogu Liikmest Juhatuse Liikmete teenistuslepingu üles öelda kolmekuulise kirjaliku etteteatamisajaga. Samuti on Äriühingul viivitamata ülesütlemise õigus, tehes seejuures etteteatamisaja kohaldamise asemel makse, mis võrdub nende põhipalgaga, mida oleks tulnud maksta etteteatamisaja jooksul. Äriühing jätab endale õiguse teha selline makse etteteatamise asemel igakuiste osamaksetena lõppemata perioodi jooksul (mida võib vähendada selle aja jooksul teenitud alternatiivse tulu võrra).

(b) Pension ja muud hüved

Nõukogu Liikmest Juhatuse Liikmetel on õigus osaleda pensioniskeemis, millesse äriühing või TWL teeb sissemakse 5% aastas. Äriühing või TWL pakub Nõukogu Liikmetest Juhatuse Liikmetele ka eraravikindlustust ja kindlustuskatet juhatuse liikmete ja vastutavate isikute vastutuskindlustuse alusel.

Nõukogu Liikmetest Juhatuse Liikmetel on õigus saada hüvitist mõistlike kulude eest, mis on kantud ametisse nimetamise käigus.

(c) Töösuhte lõpetamise järgsed ettevõtmised

Nõukogu Liikmetest Juhatuse Liikmete suhtes kohaldatakse konkurentsipiirangu kokkulepet kuue kuu jooksul pärast töösuhte lõpetamist või seda, kui algab periood, mil töösuhe on lõpetatud, ent Juhatuse Liikmele makstakse palka edasi (kui kohalduv) (nn *garden leave* ehk „aiapuhkus“). Samuti kehtivad nende suhtes (Kristo Käärmanni ja Taavet Hinrikuse puhul 6 kuud ja Matthew Briersi puhul 12 kuud) pärast töösuhte lõpetamist või aiapuhkuse alustamist (kui kohalduv) üleemeelitamise, konkurentsi- ja värbamiskeeld.

10.6.2. Juhatuse Liikmed, kes ei ole Nõukogu Liikmed

(a) Ametiaeg

David Wells, Ingo Uytdehaage ja Alastair Rampell nimetati Äriühingu nõukokku mittekuuluvateks Juhatuse Liikmeteks, Clare Gilmartin nimetati Äriühingu nõukokku mittekuuluvateks Juhatuse Liikmeks alates 18.06.2021 ja Hooi Ling Tan nimetati Äriühingu nõukokku mittekuuluvateks Juhatuse Liikmeks alates 19.06.2021. Nende ametisse nimetamise tingimused on esitatud eraldi ametisse nimetamise aktides kuupäevaga 21.06.2021.

Kõik nõukokku mittekuuluvad Juhatuse Liikmed nimetatakse ametisse esialgu neljaks aastaks, välja arvatud juhul, kui kumbki pool lõpetab suhte ühekuulise kirjaliku etteteatamisega. Juhatuse soovitusel võivad Äriühingu aktsionärid Juhatuse Liikmed korralisel aktsionäride üldkoosolekul tagasi ametisse valida.

(b) Töötasu ja hüved

David Wells, Ingo Uytdehaage, Clare Gilmartin ja Hooi Ling Tan saavad kuni 28.02.2023 nominaaltasu 1 naela aastas tasuna Äriühingu tööülesannete täitmise eest. Pärast seda kuupäeva suureneb David Wellsi rahaline tasu 275 000 naelani aastas (Esimees) ja Ingo Uytdehaage, Clare Gilmartin ja Hooi Ling Tan saavad rahalist tasu 170 000 naela aastas. Alastair Rampell ei saa mingit tasu seoses tema kohustustega Äriühingu ees.

Kõik David Wellsi ja Ingo Uytdehaage'i optsioonid, mida nad TWL-i A-klassi Aktsiate suhtes vahetult enne Aktsia Aktsia Vastu Vahetust omasid, ent mille kasutamise õigus polnud veel saanud, muutusid täielikult kasutatavaks alates Aktsia Aktsia Vastu Vahetusest ja neid saab kasutada pärast Otsenoteerimist; ja pooled TWL-i A-klassi Aktsiate optsioonidest, mis kuulusid nii Clare Gilmartinile kui ka Hooi Ling Tanile, muutusid kasutatavaks ja neid kasutati vahetult enne Aktsia Aktsia Vastu Vahetust ning ülejäänud pool optsioonidest aegus alates nimetatud kuupäevast.

Nõukokku mittekuuluvatel Juhatuse Liikmetel on õigus saada hüvitist mõistlike ja nõuetekohaselt kantud kulude (sealhulgas sõidukulude) eest. Juhatuse koosolekul osalemise korral katab Äriühing edasi-tagasi äriklassi lendude ja kahe öö majutuse kulud. Nõukokku mittekuuluvate Juhatuse Liikmeid tasustatakse ka sõltumatu ametialase nõu eest seoses nende Juhatuse Liikme ülesannetega.

Nõukokku mittekuuluvatel Juhatuse Liikmetel on õigus saada Äriühingult kolmanda isiku hüvitist (mille tingimused on kooskõlas Seadusega) ning neile laieneb juhatuse liikmete ja vastutavate isikute vastutuskindlustus.

10.6.3. Juhatuse Liikmete teenistuslepingud

Kui eespool ei ole sätestatud teisiti, pole Juhatuse Liikmete ja Kontserni liikmete vahel olemasolevaid teenistuslepinguid ega ametisse nimetamise akte ega selliste lepingute sõlmimise ega aktide andmise ettepanekuid.

10.6.4. Juhatuse Liikmete ja Kõrgema Tasandi Juhtide tasu

Vastavalt nende teenistuslepingutele või ametisse nimetamise aktidele (vastavalt kohaldumisele) ja kohaldatavatele stimuleerimiskavadele, maksti 31.03.2021 lõppenud majandusaastal Kontserni teenivatele Juhatuse Liikmetele tasu järgmiselt:

Nimi	Ametikoht	Aastapalk või -tasud (£) ⁽¹⁾	Muud hüved (£) ⁽¹⁾	Juhatusesga liitumise kuupäev
Kristo Käärmann	tegevjuht	£197 000	£510	31.03.2010 ⁽²⁾
Matthew Briers	Finantsjuht	£280,000	£510	02.02.2021 ⁽³⁾
David Wells	Sõltumatu juhatuse vanemliige, kes ei kuulu nõukokku	—	—	17.7.2019 ⁽⁴⁾
Clare Gilmartin	Sõltumatu Juhatuses Liige, kes ei kuulu nõukokku	—	— ⁽⁵⁾	07.06.2021 ⁽⁶⁾
Taavet Hinrikus	Nõukogu esimees	£19,700 ⁽⁷⁾	£510	08.11.2011 ⁽⁸⁾
Alastair Rampell	Juhatuses liige, kes ei kuulu nõukokku	—	—	11.01.2018 ⁽⁹⁾
Hooi Ling Tan	Sõltumatu Juhatuses Liige, kes ei kuulu nõukokku	—	— ⁽⁵⁾	7.6.2021 ⁽¹⁰⁾
Ingo Uytdehaage	Sõltumatu juhatuse liige, kes ei kuulu nõukokku	—	—	17.06.2019 ⁽¹¹⁾

Märkused.

- (1) Näidatud summad on enne Kontserni Ümberkorraldamist.
- (2) Tähistab kuupäeva, mil Kristo Käärmannist sai TWL-i juhatuse liige. Seejärel nimetati ta 2021. aasta aprillis Äriühingu juhatusse.
- (3) Tähistab kuupäeva, mil TWL-i juhatus kiitis Matthew Briersi heaks – tema ametlik nimetamine TWL-i juhatuse liikmeks toimub pärast regulatiivse heakskiidu saamist. Seejärel nimetati ta 2021. aasta juunis Äriühingu Juhatuses Liikmeks, kes kuulub ka nõukokku.
- (4) Tähistab kuupäeva, mil David Wellsist sai TWL-i juhatuse liige. Seejärel nimetati ta 2021. aasta juunis Äriühingu juhatusse.
- (5) Nõukokku mittekuuluvaks Sõltumatuks Juhatuses Liikmeks nimetamine ei jõustunud 2021. majandusaastal ning selle aja jooksul ei osutatud Kontsernile sellistes ülesannetes ühtegi teenust.
- (6) Tähistab kuupäeva, mil Clare Gilmartinist sai TWL-i juhatuse liige. Seejärel nimetati ta 2021. aasta juunis Äriühingu nõukokku mittekuuluvaks Juhatuses Liikmeks.
- (7) Taavet Hinrikuse palk peegeldab tema 10% töökoormust võrreldes täistööajaga.
- (8) Tähistab kuupäeva, mil Taavet Hinrikusest sai TWL-i juhatuse liige. Seejärel nimetati ta 2021. aasta juunis Äriühingu juhatusse.
- (9) Tähistab kuupäeva, mil Alastair Rampellist sai TWL-i juhatuse liige. Seejärel nimetati ta 2021. aasta juunis Äriühingu juhatusse.

- (10) Tähistab kuupäeva, mil Ingo Uytdehaag sai TWL-i juhatuse liige. Seejärel nimetati ta 2021. aasta juunis Äriühingu juhatusse.
- (11) Tähistab kuupäeva, mil Hooi Ling Tanist sai TWL-i juhatuse liige. Seejärel nimetati ta 2021. aasta juunis Äriühingu nõukokku mittekuuluvaks Juhatus Liikmeks.

Vastavalt nende teenistuslepingutele, ametisse nimetamise aktidele ja kohaldatavatele stimuleerimiskavadele oli 31.03.2021 lõppenud majandusaastal Kontserni teeninud Juhatus Liikmetele ja Kõrgema Tasandi Juhtidele (olenevalt olukorrast) makstud või antud mitterahalise tasu ja mitterahaliste hüvitiste kogusumma ligikaudu 458 200 naela.

Puudub kord, mille alusel ükski Juhatus Liige oleks loobunud või nõustunud loobuma tulevastest tasudest, samuti ei ole nad Prospekti kuupäevale vahetult eelnenud majandusaasta jooksul tasudest loobunud.

10.6.5. Juhatus Liikmete ja Kõrgema Tasandi Juhtide praegused ja varasemad ametikohad ja koostöösuhted

Allpool on esitatud Juhatus Liikmete ja Kõrgema Tasandi Juhtide (välja arvatud – kui kohaldub – Äriühingus ja selle tütarettevõtjates ning allpool loetletud äriühingute tütarettevõtjates) kuulumine äriühingute juhatusse ja koostöösuhted viie aasta jooksul enne Prospekti kuupäeva:

Nimi	Jooksvad liikmelisused/koostöösuhted	Varasemad liikmelisused/koostöösuhted
Kristo Käärmann	<ul style="list-style-type: none"> Tuleva Tulundusühistu Kotilda OÜ ActiveHours, Inc. 	—
Matthew Briers	—	—
David Wells	<ul style="list-style-type: none"> Trade Desk, Inc. Hims & Hers Health, Inc. 	<ul style="list-style-type: none"> Netflix, Inc.
Clare Gilmartin	<ul style="list-style-type: none"> Get Your Guide, Inc. 	<ul style="list-style-type: none"> Trainline, plc.
Taavet Hinrikus	<ul style="list-style-type: none"> OÜ Notorious Veriff Inc. Extracover Holdings Limited (Zego) Certific Ltd. Novastop OÜ MTÜ Back To Work 	<ul style="list-style-type: none"> Kala House OÜ Tartu Apartments OÜ OÜ Wineventure
Alastair Rampell	<ul style="list-style-type: none"> Andreessen Horowitz Fund IV, L.P ActiveHours, Inc. Branch International, Inc. Brightside Benefit, Inc. Descript, Inc. Divvy Homes, Inc. FlyHomes, Inc. Loft Holdings, Ltd. Peer Street, Inc. 	<ul style="list-style-type: none"> Quantopian, Inc. Rival Labs, Inc. TXN Solutions, Inc. CashStar, Inc. KCG Holdings, Inc.

Nimi	Jooksvad liikmelisused/koostöösuhted	Varasemad liikmelisused/koostöösuhted
	<ul style="list-style-type: none"> Point Digital Finance, Inc. Propel, Inc. Rally Network, Inc. Forte Labs, Inc. SentiLink Corp. Super Evil Mega Corp, Inc. Very Good Security, Inc. Steadman Philippon Research Institute 	
Hooi Ling Tan	<ul style="list-style-type: none"> Grab Holdings, Inc. Singapore Economic Development Board National University of Singapore 	—
Ingo Uytdehaage	<ul style="list-style-type: none"> Adyen N.V. FOAM-Fotografiemuseum Amsterdam 	—

Käesoleva Prospekti kuupäevale eelneva viie aasta jooksul ei ole ükski Juhatus Liige:

- pettuse eest süüdi mõistetud;
- saanud mis tahes seadusjärgselt või reguleerivalt asutuselt (sealhulgas määratud kutseorganisatsioonidelt) mis tahes ametlikku avalikku süüdistust ja/või karistust ja tal ei ole kohtulikult keelatud tegutseda äriühingu juhtimis- ega järelevalveorgani liikmena ega juhtida või suunata äriühingu asjaajamist; ega
- olnud ühegi sellise äriühingu juhtimis- või järelevalveorgani liige või juhatuse liige või kõrgema tasandi juht (kes on oluline tõendamaks, et äriühingul on selle äriühingu juhtimiseks vajalikud teadmised ja kogemused), mis on tema sealoleku ajal või 12 kuu jooksul pärast tema sealolekut pankrotistunud, mille pankrotivara on hallatud, mis on likvideeritud või mille tegevuse üle on kohaldatud valitsemist.

10.6.6. Huvide konfliktid

Äriühingu Juhatus Liikmete ega Kõrgema Taseme Juhtide kohustuste ja nende erahuvide või muude kohustuste vahel ei ole võimalikke huvide konflikte.

10.7. Peamised aktsionärid

Juhatus Liikmete andmetel kuulub Äriühingu emiteeritud kapitalist seisuga 04.08.2021 otseselt või kaudselt 3% või enam alltoodud isikutele (Seaduse 22. osa mõistes):

Aktsionär	Äriühingu ⁽¹⁾⁽²⁾ emiteeritud aktsiad (%)
Kristo Käärman ⁽³⁾	18,78%

Aktsionär	Äriühingu ⁽¹⁾⁽²⁾ emiteeritud aktsiad
	(%)
Taavet Hinrikus ⁽⁴⁾	10,42%
Valar Ventures	9,81%
IA Ventures	6,77%
Andreessen Horowitz	8,89%
Baillie Gifford	4,95%
D1 Capital Partners	3,81%
Long Pine Capital	3,18%

Märkused.

- (1) Arvutatakse ainult A-klassi Aktsiate alusel.
- (2) Arvutustes ei arvestata Likviidsuse Tagamise ja Aktsiamüügi Keelu Lepingu alusel müüdud A-klassi Aktsiaid.
- (3) Sisaldab 779 766 A-klassi Aktsiat, mida omatakse kaudselt 100% osaluse kaudu Kotilda OÜ-s.
- (4) Omatakse kaudselt 100% osaluse kaudu OÜ-s Notorious.

Kui eespool ei ole sätestatud teisiti, ei ole Juhatus Liikmetele teadaolevalt ühtegi teist isikut, kellele kuuluks Prospekti kuupäeva seisuga otseselt või kaudselt 3% või enam Äriühingu emiteeritud aktsiakapitalist, ega ühtegi muud isikut, kes saaks, kas otseselt või kaudselt, üksi või ühiselt kontrollida Äriühingut. Juhatus Liikmetele ei ole teada ühtegi kokkulepet, mille täitmine võib hiljem kaasa tuua Äriühingu kontrolli muutuse.

Välja arvatud peatükis 3.8 kirjeldatud juhtudel ei ole ühelgi Äriühingu suuraktsionäril ega saa olema erinevaid hääleõigusi seoses Äriühingu aktsiatega.

10.8. Vanad töötajate aktsiakavad

10.8.1. Sissejuhatus

Töötajatel ja Juhatus Liikmetel on optioone (millest mõned kuuluvad endistele töötajatele) alltoodud töötajate aktsiakavade alusel:

- 2021. aasta EIP;
- 2016. aasta Optsoonikava;
- 2015. aasta CSOP; ja
- optsoonilepingud, mis on sõlmitud 2015. aastal või enne seda.

Kõik optioonid ja kavad on kehtivad optsoonide ja kavadena A-klassi Aktsiate suhtes. Optsoonide kasutamiseks ja kavade realiseerimiseks kõigi nende lahenduste raames piisab A-klassi Aktsiate uuest emisioonist või võõrandamisest.

Ühegi sellise töötaja aktsiakava alusel rohkem optioone ega aktsiaid ei pakuta.

10.8.2. 2021. aasta EIP

Kõige hilisema mõistlikult võimaliku kuupäeva seisuga enne Prospekti avaldamist (27. august 2021) on realiseerimata EIP-preemiaid 5 840 518 A-klassi Aktsia suhtes, millest EIP-preemiaid

82 507 A-klassi Aktsia suhtes on ajatatud (ja need muutused täidetavaks või võõrandatavaks Otsenoteerimisel) ja EIP-preemiaid 5 758 011 A-klassi Aktsia suhtes ei saa veel realiseerida. Kõik realiseerimata EIP-preemiad on kas nullkuluvõimaluste või RSUde kujul ning neid omavad Kontserni praegused ja teatavad endised töötajad.

(a) Seaduspäraste õiguste omandamine ja kasutamine

EIP-preemiad on täidetud ulatuses, milles on täidetud ajapõhised õiguste omandamise tingimused (mis tavaliselt kestavad neli aastat alates õiguse saamisest) ja – kui välja arvata EIP-preemiad, mis on mõeldud teatud USA maksuseaduste järgimiseks – neist tulenevad õigused on seotud Otsenoteerimise toimumisega.

Sellest tulenevalt muutusid EIP-preemiad, mille puhul olid enne Otsenoteerimist täidetud asjakohased tingimused, täidetavaks ja/või täitmisele kuuluvaks Otsenoteerimise kuupäevast alates. EIP-preemiad, milles tulenevaid õigusi ei ole veel omandatud, jäävad jätkuvalt kehtima ja vastavalt nende tingimustele tekivad neist seaduspärased õigused.

EIP-preemiaid optsoonide kujul saab kasutada ainult ulatuses, milles seaduspärased õigused on omandatud ja need kaotavad kehtivuse hiljemalt kava määramise kümnendal aastapäeval, kui seda ei ole selleks ajaks täidetud või need ei ole muul viisil kehtetuks muutunud.

RSU puhul emiteeritakse või võõrandatakse osalejale vastav arv A-klassi Aktsiaid.

(b) Kontsernist lahkumine

EIP-preemia kaotab kehtivuse, kui osaleja töösuhe öeldakse üles põhjusega.

Kui osaleja töösuhe lõpeb enne kohaldatava ajapõhise õiguste omandamise perioodi lõppu mis tahes muul põhjusel, kaotavad EIP-preemiad üldjuhul kehtivuse. Juhatus võib aga otsustada, et EIP-preemiad jäävad kehtima, õigused lähevad üle ja hüved antakse üle tavapärasel ajal või – kui välja arvata EIP-preemiad, mis on mõeldud teatud USA maksuseaduste järgimiseks – õigused lähevad üle töötaja lahkumisel. Mõlemal juhul määrab Juhatus kindlaks õiguste omandamise taseme, võttes arvesse ennetähtaegset lahkumist.

Kui osaleja sureb enne kohaldatava õiguste omandamise perioodi lõppu, kaotavad EIP-preemiad kehtivuse, välja arvatud juhul, kui Juhatus otsustab, et isik omandab õigused ja talle antakse hüved üle eespool kirjeldatud ulatuses.

Kui osaleja lahkub pärast kohaldatava õiguste omandamise perioodi lõppu, kuid enne EIP-preemiast tulenevat õiguste omandamist, jäävad EIP-preemiad tema suhtes kehtima ja hüved antakse üle tavapärasel ajal või surma korral või Juhatus otsusega surma korral või töösuhte lõpetamisel.

(c) Ühinguõiguslikud sündmused

Alltoodud sündmuste toimumisel:

- kõigi A-klassi Aktsiate võõrandamine (sealhulgas üldpakkumise või kokkuleppe alusel) või muu müük, mille Juhatus on heaks kiitnud;
- enam kui 75% Kontserni tegevuse ja varade müügi korral; või
- muud Äriühingut mõjutavad erakorralised asjaolud, mille on kindlaks määranud Juhatus,

omandatakse EIP-preemiast tulenevad õigused ulatuses, milles kõik õiguste tekkimise tingimused on täidetud või neist loobutud, ning EIP-preemiad kaotavad kehtivuse ulatuses, milles õigusi ei ole omandatud või kasutatud.

Kui kõik A-klassi Aktsiad võõrandatakse (sealhulgas üldpakkumise või kokkuleppe alusel) või toimub muu müük, mille Juhatus on heaks kiitnud või kui toimub sisemine ümberkorraldamine, võib EIP-preemiad eespool kirjeldatud õiguste omandamise asemel vahetada samaväärsete preemiate vastu muu äriühingu aktsiate suhtes.

Kui Äriühingut mõjutab aktsiakapitali muutus, jagunemine, noteerimise lõpetamine, eridividendid või muu sündmus, mis võib Juhatusel arvates oluliselt mõjutada A-klassi Aktsiate praegust või tulevast väärtust, võib Juhatus lubada EIP-preemiast tulenevate õiguste omandamist Juhatusel määratud ulatuses.

(d) Kohandused

EIP-preemiatega hõlmatud A-klassi Aktsiate arvu, täitmishinda ja/või täitmistingimusi (kui asjakohane), võib muuta Äriühingu aktsiakapitali mis tahes muutumise korral või Äriühingu jagunemisel, noteerimise lõpetamisel, eridividendide jaotamisel või muu sündmuse korral, mis võib Juhatusel arvates mõjutada A-klassi Aktsiate praegust või tulevast väärtust.

(e) Muudatused

Juhatus võib muuta 2021. aasta EIP-preemiate tingimusi arvestades, et teatavad muudatused, mis on olemasolevatele osalejatele ebasoodsad, vajavad nõusolekut.

(f) Mitmesugust

2021. aasta EIP-st tulenevaid hüvesid ei arvestata pensionina.

10.8.3. 2016. a. Optsioonikava

Kõige hilisema mõistlikult võimaliku kuupäeva seisuga enne Prospekti avaldamist (27. august 2021) on täitmata 2016. aasta Optsioonid 54 405 779 A-klassi Aktsia suhtes, millest õigused on omandatud 33 943 805 A-klassi Aktsia suhtes ja veel omandamata 20 461 974 A-klassi Aktsia suhtes.

Kõik 2016. aasta täitmata optsioonid kuuluvad Kontserni teatud töötajatele ja juhatuse liikmetele (kellest mõned on endised töötajad) ja teatavatele mittetöötajatele. 2016. aasta Optsioonid hõlmavad nii 2016. aasta Kinnitatud Optsioone kui ka 2016. aasta Kinnitamata Optsioone.

(a) Kasutamise hind

Täitmata 2016. aasta Optsioonide täitmishinnad ulatuvad nullist A-klassi Aktsia kohta kuni 3,196 naelani A-klassi Aktsia kohta.

(b) Seaduspäraste õiguste omandamine ja kasutamine

2016. aasta Optsioonid on täidetud ulatuses, milles on täidetud kohaldatavad ajapõhised omandamistingimused (mis kestavad tavaliselt neli aastat alates saamisest). 2016. aasta Optsioone saab üldjuhul kasutada ainult ulatuses, mis on seotud konkreetse täitmise käivitava tingimusega, mis hõlmas meie Otsenoteerimist.

Sellest tulenevalt on 2016. aasta Optsioonid olnud täidetavad alates Otsenoteerimise kuupäevast. Otsenoteerimise järel omandamata õigustega 2016. aasta Optsioonid jäävad kehtima ja neist tulenevad õigused jäävad omandatavaks ja kasutatavaks vastavalt nende

tingimustele. 2016. aasta Optsioonid ei ole enam täidetavad hiljemalt kümme aastat pärast andmiskuupäeva.

(c) Kontsernist lahkumine

Omandamata õigustega 2016. aasta Kinnitatud Optsioonid kaotavad kehtivuse töösuhte lõppemisel.

Üldiselt aeguvad 2016. aasta Kinnitatud Optsioonid ka siis, kui osaleja töösuhe lõpeb. Kui osaleja lahkub töölt vigastuse, puude, koondamise, pensionile jäämise, töökoha vahetuse tõttu või seetõttu, et tema tööandja ei kuulu enam Kontserni, siis saab omandatud õigustega 2016. aasta Kinnitatud Optsioone kasutada 90 päeva jooksul töösuhte lõppemisest või Juhatuse määratud pikema aja jooksul. Kui osaleja ütleb töösuhte üles omal soovil (välja arvatud olukorras, kus ta võidakse põhjusega töölt vabastada) või lahkub mis tahes muudel asjaoludel, nagu Juhatus otsustab, võib Juhatus omal äranägemisel lubada kasutada 2016. aasta Kinnitatud Optsioone Juhatuse määratud tähtaja jooksul. Kui 2016. aasta Kinnitatud Optsioone saab sellistel asjaoludel kasutada, ent neid ei kasutata asjaomase ajavahemiku jooksul, jäävad need kehtima ja võivad hilisema kindlaksmääratud käivitaja ilmumisel muutuda täidetavaks.

Kui osaleja sureb, võib 2016. aasta Kinnitatud Optsioone, välja arvatud 2016. aasta Kinnitatud Optsioone, mis on mõeldud teatud USA maksualaste õigusaktide järgimiseks, kasutada 12 kuud pärast osaleja surmakuupäeva ja Optsioonid kaotavad kehtivuse selle perioodi möödudes. Selliseid omandatud õigustega 2016. aasta Kinnitatud Optsioone, mille eesmärk on järgida teatavaid USA maksualaseid õigusakte, saab kasutada Juhatuse määratud aja jooksul.

Üldiselt aeguvad 2016. aasta Kinnitamata Optsioonid siis, kui osaleja töösuhe lõpeb. Kui osaleja töösuhe lõpeb eespool nimetatud asjaoludel, võib Juhatus oma äranägemise järgi lubada omandamata õigustega 2016. aasta Kinnitamata Optsioonide õiguste viivitamatut omandamist ja omandatud õigustega 2016. aasta Kinnitamata Optsioonide kasutamist Juhatuse määratud aja jooksul. Kui neid ei kasutata, jäävad omandatud õigustega 2016. aasta Kinnitamata Optsioonid kehtima ja neid saab kasutada edasise kindlaksmääratud käivitaja ilmumisel või muudel Juhatuse määratud asjaoludel.

(d) Ühinguõiguslikud sündmused

Alltoodud sündmuste toimumisel:

- kogu A-klassi Aktsiate realiseerimine (välja arvatud võõrandamine uuele valdusühingule või seotud isikule) või muu müük, mille on heaks kiitnud Aktsionäride Enamus;
 - enam kui 75% Kontserni tegevuse ja varade müügi korral;
 - muud Äriühingut mõjutavad erakorralised asjaolud, mille on kindlaks määranud Juhatus; ja/või
 - kontrolli muutmine üldpakkumise, A-klassi Aktsiate kohustusliku omandamise, kokkuleppe või Äriühingu lõpetamise teel,
- võidakse kasutada 2016. aasta Optsioone kindlaksmääratud aja jooksul ja 2016. aasta Optsioonid aeguvad ulatuses, milles neid ei kasutata.

Kontrolli- või müügisündmuste teatava kindlaksmääratud muutuse või sisemise ümberkorraldamise korral, mitte eespool kirjeldatud viisil, võib 2016. aasta Optsioonid (mõnel juhul osaleja nõusolekul) vahetada samaväärsete optsoonide vastu teise äriühingu aktsiate suhtes.

(e) Kohandused

A-klassi Aktsiate arvu, mille suhtes kohaldatakse 2016. aasta Optsiooni, täitmishinda ja/või A-klassi Aktsiate kirjeldust, mille suhtes optsiooni kohandatakse, võib korrigeerida Äriühingu aktsiakapitali muutumise korral, sealhulgas (kuid mitte ainult) kindlaksmääratud kapitalisatsiooniemissiooni, õiguste emissiooni, alljaotuse, konsolideerimise või vähendamise teel.

(f) Muudatused

Juhatus võib muuta 2016. aasta Optsioonikava tingimusi, välja arvatud see, et teatavad muudatused, mis kahjustavad olemasolevate osalejate õigusi ja/või 2016. aasta Kinnitamata Optsioonide tingimuste muudatusi, nõuavad osaleja nõusolekut.

(g) Mitmesugust

2016. aasta Optsiooniplaani kohaseid hüvitisi ei käsitata pensioniõiguslikena muul kui seadusega ette nähtud viisil.

10.8.4. 2015. aasta CSOP ja muud optsioonid, mis anti 2015. aastal või enne seda

Kõige hilisema mõistlikult võimaliku kuupäeva seisuga enne Prospekti avaldamist (27. august 2021 on 7 044 033 A-klassi Aktsiatel kasutamata varasemad optsioonid, mis on kõik realiseeritavad. Varasemad Optsioonid kuuluvad Kontserni teatud töötajatele (kellest osade töösuhe on lõppenud) ja teatavatele mittetöötajatele ning need hõlmavad 2015. aasta CSOP Optsioone ja 2016. aasta Eelseid Kinnitamata Optsioone.

(a) Kasutamise hind

Varasemate Optsioonide kasutamishinnad jäävad nulli ja 0,19 naela vahele A-klassi Aktsia kohta.

(b) Seaduspäraste õiguste omandamine ja kasutamine

Kõik kasutamata Varasemad Optsioonid on realiseeritavad.

Seega on kõik kasutamata Varasemad Optsioonid olnud realiseeritavad alates Otsenoteerimise kuupäevast ning jäävad realiseeritavaks selliseks perioodiks, nagu Juhatus otsustab.

Varasemad Optsioonid ei ole enam täidetavad hiljemalt kümme aastat pärast andmiskuupäeva.

(c) Kontsernist lahkumine

Praeguste töötajate Varasemad Optsioonid kaotavad töölt lahkumisel kehtivuse, välja arvatud juhul, kui osaleja töölt lahkumise põhjuseks on vigastus, puue, haigus, koondamine, vabatahtlikult lahkumine (välja arvatud juhul, kui neid oleks võidud põhjusega vallandada), surm, mis tahes muu põhjus Juhatusel äranägemisel ja 2015. aasta CSOP optsioonide puhul pensionile jäämine, asjakohane töökoha vahetus või neid tööle võtva äriühingu lakkamine olemast Äriühingu kontrolli all.

Sellisel juhul võib töösuhete lõpetamisel kasutada optsioone kindlaksmääratud ajavahemike jooksul (kuni 90 päeva või surma korral ühe aasta jooksul) ning kui seda ei tehta, siis optsioon kas aegub või jääb kehtima ja kasutatavaks.

(d) Ühinguõiguslikud sündmused

Alltoodud sündmuste toimumisel:

- enam kui 75% Kontserni tegevuse ja varade müügi korral;
- kontrolli muutus üldpakkumise teel;
- 2016. aasta Eelsete Kinnitamata Optsioonide puhul kogu A-klassi Aktsiate võõrandamine (välja arvatud sisemise ümberkorraldamise eesmärgil) või muu müük, mille on heaks kiitnud Aktsionäride Enamus;
- kokkulepe, mis mõjutab kõiki A-klassi Aktsiaid, Ühendkuningriigivälist ümberkorraldamist või A-klassi Aktsiate kohustuslikku omandamist; ja/või
- muud Äriühingut mõjutavad erakorralised asjaolud, mille on kindlaks määranud Juhatus,

on Varasemad Optsioonid teatud aja jooksul realiseeritavad ja tavaliselt seejärel aeguvad. Teatud asjaoludel saab Varasemad Optsioonid nende realiseerimise asemel vahetada teise äriühingu aktsiate samaväärsete optsoonide vastu.

(e) Kohandused

Üldiselt võib A-klassi Aktsiate arvu, mille suhtes kehtib Varasem Optsioon ja/või täitmishinda korrigeerida Äriühingu aktsiakapitali muutumise korral kapitaliseerimise või õiguste emiteerimise, alljaotuse, konsolideerimise, vähendamise või eridividendi teel või (välja arvatud teatavate Varasemate Optsioonide puhul) aset võib leida muu sündmus, mis võib mõjutada Varasema Optsiooni väärtust teatavatel tingimustel.

(f) Muudatused

Juhatus võib optsoonilepingute tingimusi muuta osaleja nõusolekul. Juhatus võib muuta 2015. aasta CSOP-i tingimusi, välja arvatud juhul, kui teatavaid muudatusi saab teha ainult osaleja nõusolekul.

(g) Mitmesugust

Varasematest Optsioonidest tulenevaid hüvesid ei käsitata pensioniõiguslikena muul kui seadusega ette nähtud viisil.

10.9. Uued töötajate aktsiakavad

Äriühing ja selle aktsionärid on vastu võtnud Pikaajalise Stimuleerimiskava ja loonud Töötajate Aktsiate Usaldushalduse, nagu allpool kirjeldatud.

Pikaajalises Stimuleerimiskavas on ette nähtud stiimulipõhiste aktsiaosalusprogrammide kasutuselevõtt. Pikaajalist Stimuleerimiskava võib kasutada ka selleks, et lükata edasi osa kõlblike osalejate teenitud aastapreemiast, kui Äriühing rakendab sellist aastapreemiat õigeaegselt majandusaastate (või nende osade) suhtes.

Töötajate Aktsiate Usaldushaldust kasutatakse preemiate arveldamisel Äriühingu varasemate töötajate aktsiaosalusprogrammide ja Pikaajalise Stimuleerimiskava alusel.

10.9.1. Kõlblikkus

Pikaajalises Stimuleerimiskavas võivad osaleda kõik Äriühingu praegused või endised töötajad (sealhulgas juhatuse liikmed).

Töötasukomisjon või selle esindaja valib oma äranägemisel, millised kõlblikud töötajad saavad optsoone.

10.9.2. Kavade struktuur

Pikaajalise stimuleerimiskava alusel võib LTIP-Preemia olla järgmine:

- Tingimuslik Preemia;
- LTIP Optsoon; või
- Tühistatavad Aktsiad.

Tingimuslikud Preemiad ja LTIP Optsoonid võivad piirduda rahalise maksega, mis võrdub A-klassi Aktsiate väärtusega, mis muidu oleks emiteeritud või võõrandatud ning neid võib rakendada tingimusel, et need on alati sel viisil täidetud.

Osa või kogu osaleja boonust võib edasi lükata ja maksta LTIP-preemia vormis. Seda nimetatakse „Boonuse Edasilükkamise Preemiaks“. Sellisel juhul antakse Boonuse Edasilükkamise Preemia A-klassi Aktsiate väärtusele, mis on võrdne edasilükatud preemiasummaga.

LTIP-Preemia, sealhulgas Preemia Edasilükkamise Kava võib rakendada ka „väljaostuna“ seoses kõlbliku töötaja töölevõtmisega.

10.9.3. Individuaalsed limiidid

LTIP-preemiatele allutatud A-klassi Aktsiate turuväärtus (võetakse toetuse andmise kuupäeval) (välja arvatud Boonuse Edasilükkamise Preemiad ja kõik Preemiad, mis on loodud seoses töötaja palkamisega töötaja eelmise tööandja poolt tühistatud preemiate asemel) määratakse Töötasukomitee seatud piirmäärani selle isiku iga-aastasest põhipalgast.

Nõukokku kuuluvatele Juhatuse Liikmetele LTIP-preemia raames antavate optsoonide suhtes kohaldatakse ka juhatuse liikmete tasustamise eeskirjades kehtestatud piiranguid.

Selle piirangu arvutamisel ei võeta arvesse õigust dividendidele ja dividendiekvivalentidele.

10.9.4. Dividendid ja dividendiekvivalendid

Töötasukomitee võib otsustada, et suurendatakse A-klassi Aktsiate arvu, millele osalejal on õigus Tingimusliku Preemia või LTIP-optsooni andmisel või realiseerimisel, et võtta arvesse dividende, mis on makstud A-klassi Aktsiate arvult, mille suhtes LTIP-preemia on tehtud või mida kasutatakse Töötasukomitee määratud tingimustel.

Osalejatel on alates optsoonide andmise kuupäevast õigus saada Tühistatavatelt Aktsiatelt makstavaid dividende.

10.9.5. Õiguste omandamine

LTIP-preemiad muutuvad reeglina realiseeritavaks pärast Töötasukomitee määratud perioodi. Olemasolu korral saab neid realiseerida aga vaid Töötasukomitee määratud tulemustingimuste täitmisel. Tulemustest mittesõltuvad kavad on ajapõhised.

Sõltuvalt mis tahes hoidmisperioodist (vt allpool), ulatuses, milles:

- Tingimusliku Preemia alusel antud optsioonid on muutunud realiseeritavaks, emiteeritakse või võõrandatakse osalejale vastav arv A-klassi Aktsiaid automaatselt;
- LTIP-optsioon on muutunud realiseeritavaks, võib osaleja seda kasutada kuni optsiooni saamise kümnenda aastapäevani (või kuni reeglite kohase varasema aegumiskuupäevani); ja
- Tühistatavad Aktsiad on muutunud realiseeritavaks, kaotavad kõik kohaldatavad piirangud kehtivuse.

10.9.6. Hoidmisperiood

Nõukokku kuuluvate Juhatuse Liikmete saadud LTIP-optsioonide ja muude osaluskavade (välja arvatud Boonuse Edasilükkamise Preemia) alusel saadud optsioonide suhtes kohaldatakse kaheaastast saamisjärgset hoidmisperioodi kooskõlas Ühendkuningriigi turutavadega.

Omandamisjärgsel hoidmisperioodil ei saa osaleja tavaliselt võõrandada saadud A-klassi Aktsiaid (välja arvatud maksude tasumiseks ja samalaadseteks piiratud eranditeks). Töötasukomitee määrab kindlaks hoidmisperioodi pikkuse ja võib loobuda sellest surma või teatavate ühinguõiguslike sündmuste korral või muul komitee määratud kuupäeval.

10.9.7. Optsioonide tagasivõtmine

Töötasukomitee võib otsustada vähendada A-klassi Aktsiate arvu, mille kohta LTIP-optsioone antakse ja/või võib mõnel juhul võtta tagasi A-klassi Aktsiad või teatavatel asjaoludel saadud raha, sealhulgas need, mis on seotud raamatupidamisandmete olulise väärkajastamise, riskijuhtimise ebaõnnestumise, rikkumise või olulise veaga osaleja poolt, käitumisega, mille tulemuseks on tõsine kahju, vead LTIP-optsioonide arvutamisel, ühinguõiguslik ebaõnnestumine, finantstulemuste oluline halvenemine, osaleja käitumine, mis põhjustab olulist mainekahju, ning suutmatus täita asjakohaseid sobivusnõudeid.

10.9.8. Kontsernist lahkumine

Kui osaleja lahku Kontsernist enne optsioonide realiseerimistähtaaja saabumist, kaotavad tema LTIP-optsioonid tavaliselt lahkumisel kehtivuse (kuid mitte juhul, kui ta lahku hoidmisperioodi jooksul, välja arvatud juhul, kui osaleja lahku olukorras, kus tema töösuhte oleks võidud ette teatamata või muul viisil üles öelda rikkumise tõttu).

Kui ta aga lahku Töötasukomitee lubatud asjaoludel, siis tema LTIP-optsioonid jäävad kehtima. A-klassi Aktsiate arv, mille suhtes optsioone lõpuks realiseerida saab, määratakse kindlaks vastavalt mis tahes tulemuslikkustingimustele ja kui Töötasukomitee ei otsusta teisiti, vähendatakse seda proportsionaalselt, et kajastada asjaolu, et osaleja lahkus enneaegselt.

Sellisel juhul võib Töötasukomitee selle asemel otsustada, et LTIP-optsioone saab realiseerida lahkumisel või pärast lahkumist. Kui nad seda teevad, siis A-klassi Aktsiate arv, mille suhtes optsioone realiseerida saab, määratakse kindlaks Töötasukomitee poolt vastavalt mis tahes tulemuslikkustingimusele ja kui Töötasukomitee ei otsusta teisiti, vähendatakse optsioonist tulenevat A-klassi Aktsiate arvu proportsionaalselt kajastamiseks asjaolu, et osaleja lahkus enneaegselt.

Kui osaleja sureb, muutuvad LTIP-optsioonid surma korral tavaliselt realiseeritavaks täies ulatuses.

LTIP-optsioonid, mis on antud, kuid jäävad lahkumisel realiseerimata, aeguvad, kui osaleja lahkub olukorras, kus tema töösuhe oleks võidud ette teatamata või muul viisil üles öelda tema toime pandud rikkumise tõttu.

Opsioone (olenemata sellest, kas need on realiseeritavad või mitte), mis ei muutu lahkumisel tühiseks, võib realiseerida kuus kuud (või surma korral 12 kuud) pärast lahkumise või realiseeritavaks muutumise kuupäeva, sõltuvalt sellest, kumb on hilisem. Töötasukomitee võib täitmistähtaegu pikendada.

Kontsernist lahkumisel enne optsioonide realiseerimistähtaaja saabumist ei kaota Boonuse Edasilükkamise Preemiast tulenevad optsioonid reeglina kehtivust, sest tegu on juba väljateenitud preemia edasilükkumisega, välja arvatud juhul, kui osaleja lahkub olukorras, kus tema töösuhete oleks võidud ette teatamata või muul viisil üles öelda rikkumise tõttu.

10.9.9. Ühinguõiguslikud sündmused

Iga LTIP-preemia realiseeritakse ennetähtaegselt, kui Äriühingu omanikud vahetuvad. A-klassi Aktsiate arv, mille suhtes optsioone realiseerida saab, määratakse kindlaks Töötasukomitee poolt vastavalt mis tahes tulemuslikkustingimusele ja kui Töötasukomitee ei otsusta teisiti, vähendatakse optsioonist tulenevat A-klassi Aktsiate arvu proportsionaalselt kajastamaks asjaolu, et realiseerimine toimub enneaegselt.

Opsioonid on selles ulatuses realiseeritavad piiratud aja jooksul, pärast mida need kaotavad kehtivuse.

Teise võimalusena võib Töötasukomitee lubada või nõuda osalejatelt LTIP-optsioonide vahetamist samaväärsete vastu, mis on seotud kontrolli omandava äriühingu või seotud äriühingu aktsiatega.

Kui toimuvad muud ühinguõiguslikud sündmused, nagu Äriühingu lõpetamine, jagunemine, noteerimise lõpetamine, eridividendid või muu sündmus, mis võib Töötasukomitee arvates mõjutada A-klassi Aktsiate praegust või tulevast väärtust, võib Töötasukomitee otsustada, et LTIP-optsioonid antakse ennetähtaegselt (täielikult või osaliselt), võttes arvesse mis tahes soorustingimusi ja, kui ta ei otsusta teisiti, vähendada A-klassi Aktsiate arvu proportsionaalselt, et kajastada asjaolu, et see realiseeritakse enneaegselt.

10.9.10. Lahjendamise kontrollimehhanismid

Mis tahes kümneaastase perioodi jooksul ei tohi A-klassi Aktsiate arv, mida võib emiteerida või mida on võimalik emiteerida Pikaajalise Stimuleerimiskava alusel ja mis tahes muu Äriühingu poolt vastu võetud kaalutusõiguse alusel, ühelgi ajahetkel ületada 5% Äriühingu emiteeritud lihtaktsiakapitalist.

Mis tahes kümneaastase perioodi jooksul ei tohi A-klassi Aktsiate arv, mida võib emiteerida või mida on võimalik emiteerida Äriühingu rakendatava töötajate aktsiaosaluskava (sh Pikaajalise Stimuleerimiskava) alusel ja mis tahes muu Äriühingu poolt vastu võetud kaalutusõiguse alusel, ühelgi ajahetkel ületada 10% Äriühingu emiteeritud lihtaktsiakapitalist.

Nende piirmäärade kohaldamisel käsitatakse Äriühingu omaaktsiaid äsja emiteeritud aktsiatena seni, kuni institutsionaalsete investorite esindusorganite avaldatud suunised määravad kindlaks teisiti. Enne Otsenoteerimist emiteeritud A-klassi Aktsiaid või antud optsioone eiratakse.

10.9.11. Muudatused

Juhatus võib Pikaajalist Stimuleerimiskava mis tahes viisil muuta, kuid osalejate kasuks teatud sätete muutmiseks on vaja aktsionäride heakskiitu. Need sätted on seotud järgnevaga: kõlblikkus; individuaalsed ja kavapiirangud; täitmishind; optsoonide ja aktsiatega seotud õigused; Äriühingu aktsiakapitali muutuse kohandused; ja muutmisõigus.

Juhatus võib aktsionäride heakskiiduta:

- muuta Pikaajalist Stimuleerimiskava, et saavutada või säilitada soodne maksualane kohtlemine;
- teha teatavaid väiksemaid muudatusi, nt selleks, et hõlbustada asjaajamist;
- kehtestada täiendavad kavad, mis tuginevad Pikaajalisele Stimuleerimiskavale, ent mida on muudetud, et võtta arvesse kohalikke väärtpaberiseadusi, börsieeskirju või maksualaseid õigusakte (kuid selliste täiendavate kavade alusel kättesaadavaks tehtud aktsiaid käsitatakse põhiplaanis osalemise piiranguid arvestades); ja
- muuta mis tahes tulemustingimust vastavalt selle nõuetele või kui juhtub midagi, mis paneb Töötasukomitee seda asjakohaseks pidama.

10.9.12. Mitmesugust

LTIP-preemiat võib rakendada, kasutades uusi emiteeritud A-klassi Aktsiaid, Äriühingu omaaktsiaid või turult ostetud A-klassi Aktsiaid.

Kõik LTIP-preemiate kohaselt emiteeritud A-klassi Aktsiad on võrdsed jaotuskuupäeva seisuga emiteeritud A-klassi Aktsiatega, välja arvatud seoses õigustega, mis tulenevad varasemast arvestuskuupäevast.

LTIP-optsoonide ja Tingimuslike Preemiatega hõlmatud aktsiate täitmishinda ja/või arvu või tüüpi võib kohandada nii, et Töötasukomitee peab mõistlikuks võtta arvesse mis tahes õiguste emissiooni (või sarnast tehingut), jagunemist, noteerimise lõpetamist, eridividende või Äriühingu aktsiakapitali muutust.

A-klassi Aktsiate andmisele ja kasutamisele ning A-klassi Aktsiate emiteerimisele või võõrandamisele kohaldatakse FCA heakskiite või nõusolekuid, Äriühingu aktsiatega kauplemise põhimõtteid ja muid asjaomaseid kehtivaid seadusi ja alamalseisvaid õigusakte.

LTIP-optsoonid ei ole võõrandatavad (välja arvatud surma korral või erandlikel asjaoludel) ja neid ei saa kasutada pensioni väljamaksmiseks.

10.10. Otsenoteerimise järgsed tasustamispõhimõtted

Äriühing taotleb ametlikult Aktsionäride heakskiitu tasustamispõhimõtetele Äriühingu esimesel korralisel aktsionäride üldkoosolekul pärast Otsenoteerimist kooskõlas 2008. aasta Suurte ja Keskmise Suurusega Äriühingute ja Kontsernide (Raamatupidamine ja Aruanne) Eeskirjade kehtiva redaktsiooniga.

Äriühingu lähenemisviis tasustamisele põhineb konkurentsivõimelise kogutasu paketi pakkumisel, mis keskendub aktsionäride nõusolekule ja pikaajalisele edule aktsiapõhiste stiimulite kasutamise kaudu. Kõigil Wisersitel on õigus saada aktsiapõhiseid ergutuspreemiaid koos turukonkurentsivõimelise palga ja hüvedega.

On ette nähtud, et nõukogu liikmeks olevate Juhatus Liikmete jaoks kehtestatakse sobival ajal aktsiapõhised kokkulepped. Need töötatakse välja selleks, et võtta arvesse Ühendkuningriigi uut

investeeringisühingute usaldavusnõuete täitmise korda, mida kavatakse kohaldada alates 01.01.2022.

Nõukokku kuuluvate Juhatus Liikmete ja Äriühingu vaheliste teenistuslepingute olulisi tingimusi on kirjeldatud eespool peatükis 10.6.

Edasise paindlikkuse tagamiseks hõlmavad eeskirjad võimalust rakendada iga-aastast preemiakava, samuti piiratud aktsiaid ja tulemuspõhiseid aktsia-/optsoonikavu.

Kogu makstava muutuvpalga suhtes kohaldatakse tagasinõutavuse põhimõtet.

Nõukokku kuuluvate Juhatus Liikmete suhtes kohaldatakse aktsiaosalussuunist suurusjärgus 300% palgast. See nõue kehtib ka kaks aastat pärast töösuhte lõppemist.

10.11. Töötajate hüvede usaldushaldus

Ettevõttel on Töötajate Aktsiate Usaldushaldus, mida saab kasutada Kontserni töötajatele ja endistele töötajatele soodustuste andmiseks, sealhulgas Äriühingu töötajate aktsiakavade alusel antud optsoonide ja preemiate andmiseks A-klassi Aktsiate pakkumise kaudu.

Töötajate Aktsiate Usaldushaldust saab rahastada Kontserni kingituste või laenudega, mida ta saab kasutada A-klassi Aktsiate märkimiseks ja/või A-klassi Aktsiate ostmiseks avatud turul.

Töötajate Aktsiate Usaldushaldusele kuulub praegu 24 906 375 A-klassi Aktsiat, mis on realiseeritavad Äriühingu töötajate aktsiaosaluskavade alusel optsoonide ja preemiate kasutamise või realiseerimise teel.

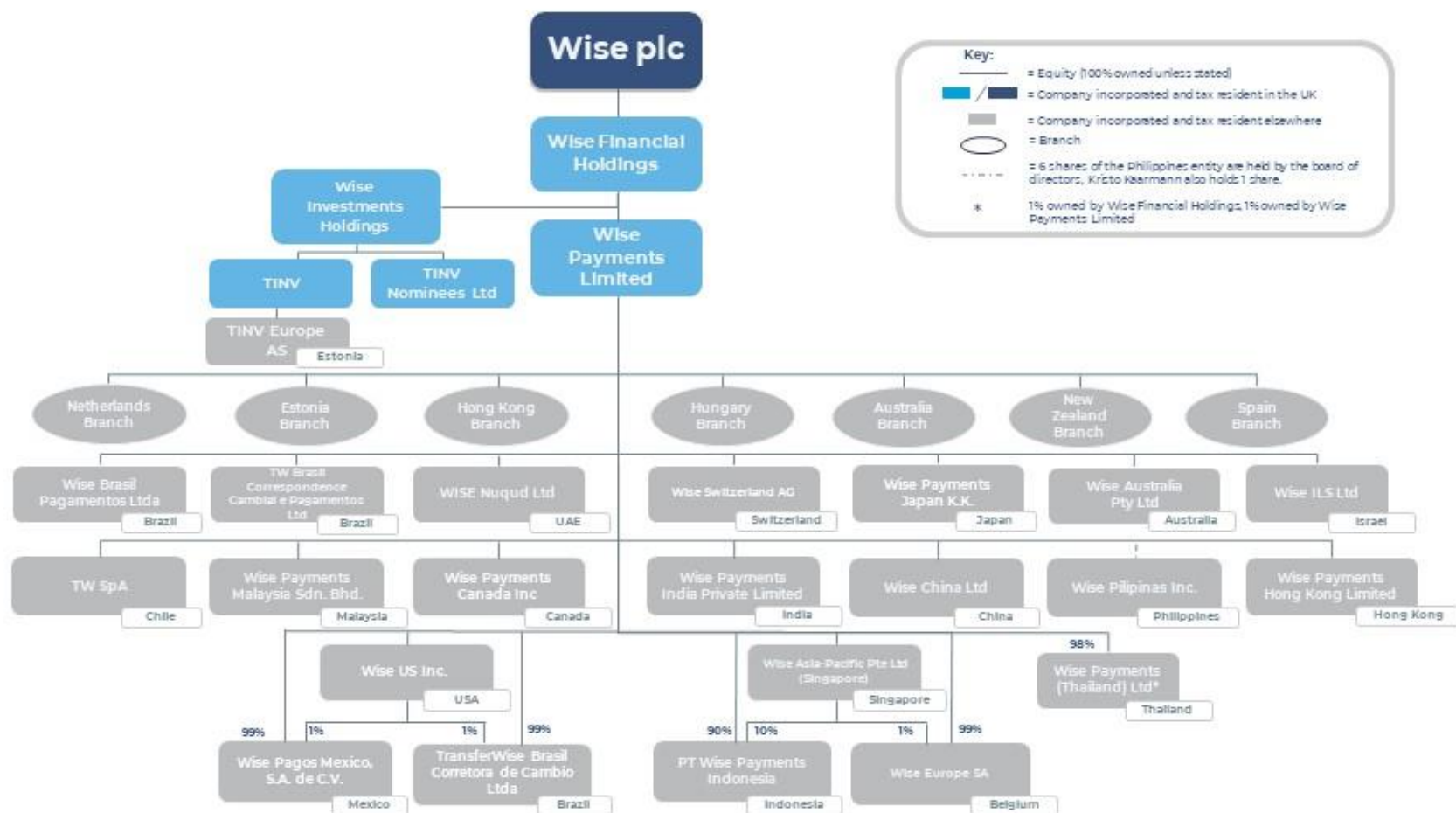
Kooskõlas töötajate hüvede usaldushalduste parimate tavadega ei hoia Töötajate Aktsiate Usaldushaldus ilma Aktsionäride eelneva nõusolekuta A-klassi Aktsiaid, mis moodustavad rohkem kui 5% Äriühingu emiteeritud aktsiakapitalist.

10.12. Pensionid

Äriühing ja selle tütarettevõtted ei ole kõrvale pannud ega kogunud ühtegi summat pensioni-, vanadus- või muude sarnaste hüvitiste maksmiseks. Kõik pakutavad pensionikorraldused on kindla sissemaksega hüvitised

10.13. Kontserni struktuur

Järgmine struktuuridiagramm illustreerib Kontserni struktuuri 29. juuli 2021 seisuga.



Teavet Äriühingu tüdarettevõtjate ja sidusettevõtjate kohta leiaste Kontserni 2021. majandusaasta aruandest ja konsolideeritud finantsaruannetest, mis on käesolevasse Prospekti lisatud viitelisena peatükis 8. 17.06.2021 sai TransferWise India Private Ltd.-st Wise Payments India Private Limited ja 25.06.2021 sai TransferWise Ltd-st Wise Payments Limited.

10.14. Dividendide maksmise põhimõtted

Kuigi oleme teinud suuri edusamme, on meil veel pikk tee käia, et oma missioon saavutada. Jätkame oma marginaalide reinvesteeringut oma taristusse ja toodetesse, keskendudes samal ajal oma klientidele ja nende kogemusele. Usume, et see suurendab mahtu, ulatust ja on lõppkokkuvõttes parim viis pikaajaliste aktsionäride väärtuse kasvatamiseks. Vaatame oma dividendide maksmise põhimõtteid regulaarselt üle, kuid ei prognoosi lähitulevikus dividendide väljakuulutamist ega maksmist.

10.15. Olulised lepingud

Äriühing või mõni muu Kontserni liige on sõlminud järgmised lepingud (mis ei ole tavapärase äritegevuse käigus sõlmitud lepingud): a) Prospektikuupäevale vahetult eelnenud kahe aasta jooksul, mis on või võivad olla olulised Aktsiaseltsi või Kontserni mis tahes liikme jaoks; või (b) mis tahes ajal ja sisaldada sätteid, mille kohaselt Äriühingul või Kontserni mis tahes liikmel on kohustus või õigus, mis on või võib olla oluline Äriühingu või Kontserni mis tahes liikme jaoks Prospekti kuupäeva seisuga:

10.15.1. Mitmevaluutaline vaba tagasimaksega laenuleping (MRFA)

Wise Payments Limited, Wise Australia Pty Ltd, TransferWise Europe SA ja TransferWise Inc. (mõlemad kui algsed laenuvõtjad ja algsed käendajad), Silicon Valley Bank, Citibank N.A., Londoni filiaal, JPMorgan Chase Bank N.A., Londoni filiaal ja National Westminster Bank plc kui algsed laenuandjad ja Silicon Valley Bank agendi, tagatisagendi ja volitatud juhtiva korraldajana sõlmisid 30.03.2021 mitmevaluutalise vaba tagasimaksega laenulepingu. MRFA tingimuste kohaselt kohustuvad Algsed Laenuandjad tegema Laenuvõtjatele MRFA kuupäeva seisuga kättesaadavaks mitmevaluutalise laenu kogusummas 160 miljonit naela. Teatavatel tingimustel võib Äriühing suurendada MRFA raames kohustuste kogusummat kuni 90 miljoni naelani. MRFA lõpeb MRFA kuupäeva kolmandal aastapäeval, kuid mitte hiljem kui kahe üheaastase pikendusega vastavalt selles sisalduvatele tingimustele.

MRFA raames võetud kohustused võib teha kättesaadavaks uueneva vaba tagasimaksega laenu või lisavõimaluste kujul. Laenuvõtjad võivad kasutada kõiki MRFA raames laenatud summasid Kontserni üldistel äri- ja käibekapitali eesmärkidel ning olemasoleva võlgnevuse refinantseerimiseks.

MRFA alusel antud laenudelt arvestatakse intressi, mis on võrdne SONIA-ga (naelsterlingites antud laenude puhul), LIBOR-ga, üleminekuga SOFR-ile teatavate eelnevalt kokkulepitud käivitavate sündmuste korral (USA dollarites antud laenude puhul), EURIBOR-iga (eurodes antud laenude puhul) ja Austraalia pangavekslite vahetustehingute viitemääraga (Austraalia dollarites antud laenude puhul) (igal juhul on piiriks nullmäär), millele lisandub 2,0–2,5% marginaal, mis on kindlaks määratud kohandatud finantsvõimenduse alusel (arvutatakse kõrgema järgu nõude sisaldusega võla suhtena kohandatud EBITDA suhtes Asjakohasel Perioodil vastavalt MRFA-le). MRFA sisaldab teatavaid tavapäraseid avaldusi, teavitamiskohustusi ja kovenante. Lisaks sisaldab MRFA finantskovenante, millega nõutakse, et: 1) korrigeeritud finantsvõimendus ei ületa mis tahes Asjakohase Perioodi puhul suhtarvu 3:1; ja 2) intressikate (arvutatud kohandatud EBITDA ja Rahastustasude suhtena vastavalt MRFA tingimustele) ei ole väiksem kui

suhtarv 4:1 mis tahes Asjakohase Perioodi kohta. Praegu testitakse neid kovenante kvartaalselt. Kovenante hakatakse testima poolaasta kaupa.

Võlgnike kohustused MRFA raames on tagatud teatavate tavapärase tagatiste ja tasude andmisega Tagatisagendi kasuks, sealhulgas Prospekti kuupäeval teatavate Äriühingu tütaretevõtjate aktsiate pantimisega ning püsi- ja ujuva tasuga sisuliselt kõigi Äriühingu praeguste ja tulevaste varade ja kohustuste suhtes, välja arvatud klientide rahalised vahendid, partnerite tagatisfondid, aktsiakapital või muud regulatiivsetel eesmärkidel hoitavad omakapitali osalused või omakapitali sissemaksed, Kontserni panga- või tagatiskontole makstud raha, mis on seotud asjaomaste kaardisüsteemi pakkujatega ja nende kasuks, ning varad, mida hoitakse kaitstud kontodel, mis on määratud regulatiivsetel eesmärkidel eraldatavateks või mis on muul viisil regulatiivsetel eesmärkidel eraldatud.

31.08.2021 tehti laenu tagasimakse 25 miljoni naela ulatuses ja sama kuupäeva seisuga oli MRFA raames tagastamata pöhiosa 80 miljonit naela.

10.16. Maksustamine

10.16.1. Üldist

Allpool esitatud märkused põhinevad kehtival maksuõigusel, mis on määratletud kõige hilisema mõistlikult võimaliku kuupäeva seisuga enne Prospekti kuupäeva ning võib muutuda ka tagasiulatuvalt. Märkused on mõeldud üldise juhendina ja neid kohaldatakse ainult A-klassi Aktsiate omanike suhtes, kes ei ole Ühendkuningriigi residendid, omavad investeringuna oma A-klassi Aktsiaid ja keda käsitatakse või koheldakse nende absoluutsete tegelike kasusaajatena. Arutelus ei käsitleta kõiki võimalikke maksutagajärgi, mis on seotud investeringuga A-klassi Aktsiatesse. Teatavate aktsionäride kategooriate suhtes, sealhulgas nende aktsionäride kategooriate suhtes, kes tegelevad teatava finantstegevusega, kelle suhtes kohaldatakse konkreetseid maksurežiime või kelle suhtes kohaldatakse teatavaid maksuvabastusi, nende aktsionäride suhtes, kes on seotud Äriühingu või Kontserniga ja nende aktsionäride suhtes, kelle aktsiatega on seotud väärtpaberid, võib kohaldada erieeskirju ning käesolev kokkuvõte ei käi selliste aktsionäride kohta.

Kõlbliku EL-i Kliendi liikmesriigi ja Äriühingu asutamisriigi maksualased õigusaktid võivad mõjutada Uutest A-klassi Aktsiatest saadavat tulu. Uute A-klassi Aktsiate pakkumise või omamise konkreetsete maksutagajärgede kindlakstegemiseks soovitatakse igal üksikinvestoril pöörduda spetsialisti poole. Eelkõige peaksid Aktsionärid olema teadlikud, et mis tahes jurisdiktsiooni maksualased õigusaktid, kus nad on residendid või muul viisil maksukohustuslased (samuti allpool käsitletud jurisdiktsioonid), võivad mõjutada A-klassi Aktsiatesse tehtud investeringu maksutagajärgi, sealhulgas neist mis tahes saadud või teenitaks loetud tulu suhtes. Aktsionärid või potentsiaalsed aktsionärid, kes kahtlevad oma maksuseisundis või kes on väljaspool Ühendkuningriiki asuva jurisdiktsiooni residendid või muul viisil maksustamisele allutatud, peaksid viivitamata konsulteerima oma kutseliste nõustajatega.

(a) Dividendide maksustamine

Aktsionäri, kes on resident või muul viisil maksustatav väljaspool Ühendkuningriiki (kas üksikisik või äriühinguna olev asutus), ei maksustata üldiselt Ühendkuningriigis äriühingult saadud dividendidelt (vastavalt erieeskirjadele, mida võidakse kohaldada teatavate üksikaktsionäride

suhtes, kes on ajutised mitteresidendid, kui Äriühing on pärast noteerimist seotud äriühing), kuid nende suhtes võidakse kohaldada kohaliku õiguse kohast dividendidelt saadava tulu välismaksustamist. Aktsionärid, kelle suhtes see võib kehtida, peaksid ise hankima maksualast nõu Äriühingult saadud dividendide maksukohustuste kohta.

(b) Pärandimaks

Äriühingu aktsiad on Ühendkuningriigis asuvad varad Ühendkuningriigi pärandimaksu mõistes. Sellise vara kinkimine vara ainuomaniku poolt või tema surm võib (kui teatavatest eranditest ja maksuvabastustest ei tulene teisiti) kaasa tuua Ühendkuningriigi pärandimaksu kohustuse, isegi kui omaniku alaline elukoht ei ole Ühendkuningriigis ja tema alaliseks elukohaks ei loeta Ühendkuningriiki (teatavate pikaajalise elukoha või varasema alalise elukohaga seotud eeskirjade kohaselt). Üldiselt ei võeta Ühendkuningriigi pärandimaksu üksikisikutele tehtud kingituste eest, kui üleandmine toimub rohkem kui seitse täisaastat enne kinkija surma. Pärandimaksu kohaldamisel võib kingitusena käsitada vara üleandmist, mille turuväärtus on väiksem kui täielik turuväärtus, ning kingituste suhtes kohaldatakse erieeskirju, kui kinkija jätab endale või säilitab teatava kasu.

Erieeskirju kohaldatakse ka seotud äriühingute ja arvelduste usaldusisikute suhtes, kellele kuuluvad Äriühingu aktsiad, tuues nad pärandimaksu kohaldamisala sisse. Aktsionärid peaksid konsulteerima asjakohase kutselise nõustajaga, kui nad teevad mis tahes kingituse või kavatsesid sellise äriühingu või usaldushalduse kaudu omada A-klassi Aktsiaid. Samuti peaksid nad küsima kutselist nõu olukorras, kus Ühendkuningriigi pärandimaksu ja samaväärse maksu topeltmaksu on võimalik võtta teises riigis või kui nad kahtlevad oma Ühendkuningriigi pärandimaksu positsioonis.

(c) Tempelmaks ja SDRT

Käesolevas punktis esitatud avaldused on mõeldud üldise juhendina Ühendkuningriigi praeguse tempelmaksu ja SDRT seisukoha kohta. Neid kohaldatakse kõigi Aktsionäride suhtes, sealhulgas Aktsionäride suhtes, kelle alaline elu- või asukoht ei ole Ühendkuningriigis. Erieeskirju kohaldatakse teatavate tehingute suhtes, nagu aktsiate võõrandamine võõrandajaga seotud äriühingule, ning neid eeskirju ei ole allpool kirjeldatud. Investorid peaksid samuti võtma teadmiseks, et teatavatel isikute kategooriatel ei ole kohustust tasuda tempelmaksu või SDRT-d ja teised võivad olla kohustatud tasuma suuremat maksumäära või isegi kui neil pole maksukohustust, võivad nad olla kohustatud deklareerima SDRT-d kooskõlas 1986. aasta tempelmaksu reservi maksueeskirjadega.

A-klassi Aktsiate emissioonid ja võõrandamised väljaspool Depositooriumi Vastuvõtusüsteeme ja Kliiringteenuseid

A-klassi Aktsiate emissioonide suhtes ei tohiks kohalduda tempelmaks ega SDRT.

A-klassi Aktsiate võõrandamise lepingu alusel võetakse SDRT-d tavaliselt 0,5% võõrandamise eest makstava tasu summast või väärtusest. SDRT peab üldjuhul tasuma ostja.

A-klassi Aktsiate üleandmisel kirjaliku võõrandamisdokumentina kohaldatakse üldjuhul tempelmaksu 0,5% võõrandamise eest makstavast tasust (ümardatud ülespoole 5 naela täpsusega). Selle suhtes kohaldatakse siiski erandit väikese väärtusega võõrandamiste puhul, kui võõrandamistasu ei ületa 1000 naela ja võõrandamine ei ole osa suuremast tehingust või tehingute seeriast, mille kogutasu ületab 1000 naela. Tavaliselt tasub tempelmaksu ostja.

Kui võõrandamislepingut lõpule viiv „nõuetekohaselt tembeldatud“ ülekanne tehakse kuue aasta jooksul alates lepingu sõlmimise kuupäevast (või kui leping on tingimuslik, siis kuupäevast, mil leping muutub tingimusteta lepinguks), tagastatakse juba makstud SDRT üldjuhul koos intressidega ja veel maksmata SDRT tühistatakse.

(d) Võõrandamised CREST-is

A-klassi Aktsiate paberivaba võõrandamise eest CREST-süsteemi raames tuleb üldjuhul tasuda SDRT-d, mitte tempelmaksu; üldjuhul 0,5% makstava tasu summast või väärtusest. CREST on kohustatud koguma SDRT-d CREST-süsteemi raames arveldatud asjakohaste tehingute eest ja maksuma selle HMRC-le. Aktsiate CREST-i deponeerimisel ei kohaldata üldjuhul SDRT-d ega tempelmaksu, välja arvatud juhul, kui võõrandamine CREST-i toimub ise tasu eest.

(e) Depositooriumi vastuvõtusüsteemid ja kliiringteenused

Erieeskirju kohaldatakse A-klassi Aktsiate emiteerimise või võõrandamise korral: a) isikule, kelle äritegevus seisneb kliiringteenuste osutamises või hõlmab neid või sellise isiku nimetatud isikule või agendile; või b) isikule, kelle äritegevus seisneb depositooriumi kviitungite väljastamises või sellise isiku nimetatud isikule või agendile (sealhulgas igal juhul CREST-is sellise isiku CREST-kontole). Sellisel juhul võib tempelmaksu või SDRT-d maksta kõrgema määraga, mis on 1,5% antud tasu summast või väärtusest või teatavatel asjaoludel ka aktsiate väärtusest.

HMRC nõustub, et 1,5% maks on vastuolus EL-i õigusega, sest seda kohaldatakse uute aktsiaemissioonide või võõrandamiste suhtes, mis on kapitali kaasamise lahutamatu osa, ning on kinnitanud, et ta ei püüa sellises olukorras koguda 1,5% tasu. Hoolimata Ühendkuningriigi lahkumisest EL-ist, on HMRC avaldatud tava, et 1,5% tasu ei saa kohaldada uute aktsiate emissioonide või võõrandamist puhul, mis on kapitali kaasamise lahutamatu osa. HMRC avaldatud seisukoht on siiski, et 1,5% SDRT-d või tempelmaksu kohaldatakse jätkuvalt aktsiate muude võõrandamiste suhtes kliiringteenusesse või depositooriumi vastuvõtusüsteemi, kuigi on asjaolusid, mille puhul see ei pruugi kajastada õiguslikku olukorda. Pidades silmas jätkuvat ebakindlust, tuleks enne 1,5% tempelmaksu või SDRT-maksu tasumist otsida konkreetset professionaalset nõu.

Tempelmaksu ega SDRT-d ei tule maksta paberivabade ülekannete ja aktsiate kliiringteenuse raames võõrandamise lepingute või depositooriumi kviitungite intresside ülekandmise lepingute eest, välja arvatud kliiringteenuse puhul, kui teenus on teinud ja säilitanud valiku vastavalt 1986. aasta rahandusseaduse (*Finance Act*) paragrahvile 97A(1), mida on kirjeldatud allpool.

Tegu on erandiga 1,5% võõrandamistasust kliiringteenuse osutajale või määratud isikule või agendile, kes teenust osutab, kui kliiringteenus tegi ja säilitas valiku 1986. aasta rahandusseaduse (*Finance Act*) paragrahv 97A lõike 1 alusel, mille HMRC heaks kiitis. Neil asjaoludel tekib kohustus tasuda SDRT-d 0,5% ulatuses võõrandamise eest makstava tasu summast või väärtusest Äriühingu aktsiate mis tahes võõrandamisel sellisele kontole ja hilisematel lepingute korral selliste aktsiate võõrandamiseks sellel kontol.

Mis tahes kohustuse eest tasuda tempelmaksu või SDRT-d seoses üleandmisega kliiringteenusele või depositooriumi vastuvõtusüsteemile või sellise teenuse raames toimuva võõrandamise eest, on rangelt vastutav kliiringteenistuse või depositooriumi vastuvõtusüsteemi operaator või tema määratud isik, kuid praktikas peab maksu tasuma kliiringteenuses või depositooriumi vastuvõtusüsteemis osaleja.

10.17. Kohtuvaidlused

Kui allpool ei ole sätestatud teisiti, ei ole Prospekti kuupäevale eelnenud 12 kuu jooksul toimunud haldus-, kohtu- ega vahekohtumenetlusi (sealhulgas pooleliolevaid või ähvardavaid menetlusi, millest Äriühing on teadlik), millel võib olla või on lähiminevikus olnud oluline mõju Äriühingu ja/või Kontserni finantsseisundile või kasumlikkusele.

Wise'il on praegu käsil vaidlus Brasiilia finantseerimisasutusega MS Bank. Wise esitas hagi Inglismaa ja Walesi kohtusse (*High Court of Justice, Business and Property Courts of England and Wales, Commercial Court*), et saada tagasi ligikaudu 6,0 miljonit naela (u 7,5 miljonit USA dollarit ja 4 miljonit Brasiilia reaali), mida hoiti Wise'i tehinguteks mõeldud likviidsusreservis ja mille pidas ebaõiglaselt, kehtivat lepingut rikkudes kinni finantseerimisasutus MS Bank. Wise nõuab sellega seoses ka kahju, viivise ja kulude hüvitamist. Nõude summat ei ole hetkel võimalik täpselt hinnata. Asi on menetluses ja me ei saa selle tulemust praegu ennustada. 2021. majandusaastal kajastasime 6,7 miljoni naela suuruse eraldise, mis on seotud MS Bankis asuva likviidsusreserviga (ligikaudu 6,0 miljonit naela) ja MS Banki võlgnevusega (ligikaudu 0,7 miljonit naela). Me ei kajastanud selles küsimuses 2021. majandusaastal ühtegi täiendavat eraldist.

Wise'il õnnestus saada esialgne õiguskaitse MS Banki vastu Brasiilias seoses teatavate ebaõigete teadetega, millele MS Bank on esitanud kaebuse, samuti kostja vastuse ja vastuhagid. Need asjad on konfidentsiaalsed. MS Bank on teatanud oma kavatsusest taotleda Wise'ilt hüvitist Brasiilia maksuhaldurite ja/või keskpanga poolt MS Banki vastu määratud maksunõuete ja trahvide eest, kuigi praegu ei ole ametlikku menetlust algatatud. Selle võimaliku nõude kogusumma ei ole praegu teada. MS Bank võib esitada ka muid nõudeid, mis tulenevad lõpetatud suhtest Wise'iga, olenemata nende nõuete alusest.

Lisaks oleme aru saanud, et MS Banki mahitusel algatab MS Banki peakorteri asukohaks oleva Parana Osariigi Föderaalpolitsei uurimise seoses suhte lõpetamisega. Prokuröri aruande kohaselt on MS Bank esitanud kriminaalsüüdistusi maksudest kõrvalehoidumise ja valuutakontrollinõuete rikkumiste kohta. Kuigi Brasiilia seaduste kohaselt ei tähenda uurimise algatamine seda, et kuritegu on ilmingimata toime pandud ja me ei usu, et on toimunud ühtegi kuritegu, kavatseme teha koostööd ametivõimudega, et see küsimus lahendada.

10.18. Tehingud seotud osapooltega

Kui peatükis 8 ei ole sätestatud teisiti, ei ole Äriühingu ega Kontserni liikmete ja seotud osapoolte vahel tehtud tehinguid 2021. aasta 20. augusti seisuga, mis on viimane mõistlikult võimalik kuupäev enne Prospekti avaldamist.

10.19. Olulised muutused puuduvad

Kontserni finantsseisundis ega finantstulemustes ei ole alates 31.03.2021 toimunud olulisi muutusi, mis on Kontserni viimane varasema finantsteabe avaldamise kuupäev.

Äriühingu jooksva kauplemise kohta alates 31.03.2021 vt peatükk 6.2.15.

10.20. Käibekapital

Äriühingu arvates, võttes arvesse Kontserni käsutuses olevaid võimalusi, piisab Kontserni käsutuses olevast käibekapitalist tema praeguste vajaduste ja nõuete täitmiseks, st vähemalt 12 kuud pärast Prospekti kuupäeva.

10.21. Vannutatud audiitorid ja aruandlusraamatupidajad

Meie audiitorid ja raamatupidajad on PricewaterhouseCoopers LLP, mille registrijärgne aadress on 1 Embankment Place, London WC2N 6RH, Ühendkuningriik. PricewaterhouseCoopers LLP on registreeritud tegema audititööd Inglismaa ja Walesi Vannutatud Raamatupidajate Instituudis.

10.22. Nõusolekud

EDC on andnud ja ei ole tagasi võtnud oma kirjalikku nõusolekut teabe lisamiseks oma aruandest Prospekti ning on andnud loa sisuks, mis on saadud EDC-lt Delegeeritud Määruse 1. lisa punkti 1.3 tähenduses.

EDC võtab endale vastutuse EDC-lt saadud teabe lisamise eest Prospekti ja kinnitab, et Delegeeritud Määruse 1. lisa punkti 1.2 mõistes on teave talle teadaolevalt kooskõlas faktidega ja ei sisalda väljajätte, mis võiks tõenäoliselt mõjutada sellise teabe sisu.

Käesolevas prospektis sisalduv EDC-lt saadud teave sisaldab ainult turuandmeid ja selline teave ei sisalda mingeid finantsandmeid. EDC-lt saadud teave kohta informatsiooni saamiseks vt peatükki 4.2, peatükki 4.3.2(i) ja peatükki 10.26.1(c).

10.23. Koodeksi kohaldamine Äriühingule

10.23.1. Koodeks ja Reegel 9

Koodeks kohaldub Äriühingule.

Koodeksi Reegi 9 kohaselt, kui isik omandab osaluse Äriühingu aktsiates, mis koos aktsiatega, millest sellise isikuga kooskõlastatult tegutsevad isikud on huvitatud, omavad 30% või rohkem Äriühingu hääleõigustest, peavad selline isik ja sõltuvalt asjaoludest temaga koos tegutsevad isikud (välja arvatud Vaekogu nõusolekul) tegema rahalise pakkumise kõigi Äriühingu emiteeritud aktsiate kohta.

Sarnane kohustus teha selline rahaline pakkumine tekib ka siis, kui iga isik, kes (koos kõigi kooskõlastatult tegutsevate isikutega) on juba huvitatud aktsiatest, millega kaasneb 30% või rohkem Äriühingu hääleõigustest, kuid ei oma aktsiaid, mis annavad üle 50% sellistest hääleõigustest, omandab osaluse Äriühingu mis tahes muudes aktsiates, mis suurendab selliste hääleõiguslike aktsiate osakaalu, millest selline isik on huvitatud.

Kui isikule (või isikute rühmale, kes tegutseb kooskõlastatult) kuulub üle 50% Äriühingu hääleõigustest, võib see isik (või selle isikuga kooskõlastatult tegutsev(ad) isik(ud)) omandada täiendavaid aktsiaid, ilma et tal oleks Reeglist 9 tulenev kohustus teha kohustuslik pakkumine, kuigi ühiselt tegutsevad isikud ei saa suurendada oma protsentuaalset osalust aktsiates üle Reegli 9 künnise ilma Vaekogu nõusolekuta.

Vaekogu on kinnitanud, et jätab endale õiguse jätta mis tahes isiku (või mis tahes kooskõlastatult tegutseva isiku) hääleõiguste taseme kindlaksmääramisel tähelepanuta Tegevjuhi Lubatud Maksimum ja Mitte-Tegevjuhi Lubatud Maksimum.

10.23.2. Juhtiv Asutaja

Otsenoteerimisel kuulus Juhtivale Asutajale 18,78% emiteeritud A-klassi Aktsiatest ja 46,83% emiteeritud B-klassi Aktsiatest, mis kokku moodustasid 40,75% Äriühingu hääleõiguste kogusummast.

Proportsionaalsed hääleõigused, mis Juhtival Asutajal Äriühingus on, võivad aja jooksul suureneada alltoodu tulemusel:

- Juhtiv Asutaja omandab täiendavaid A-klassi Aktsiaid;
- Juhtiv Asutaja saab täiendavaid A-klassi Aktsiaid, osaledes Äriühingu LTIP-s või tulevastes stimuleerimiskavades; ja/või
- hääleõiguste lõppemine teiste Aktsionäride B-klassi Aktsiate suhtes.

Kui kõik Äriühingu emiteeritud B-klassi Aktsiad ei kannu enam hääleõigust, välja arvatud Juhtiva Asutaja omad, ja Juhtiva Asutaja A-klassi Aktsiad jäävad samaks kui talle Otsenoteerimise seisuga kuuluvad A-klassi Aktsiad, omaks Juhtiv Asutaja neil asjaoludel Aktsiaid, mis esindavad 69,81% Äriühingu hääleõigustest. Mis tahes Aktsionäride otsuse puhul oleks Juhtiva Asutaja õigus saada hääli oma B-klassi Aktsiate alusel siiski alati piiratud vastavalt allpool sätestatud piirmääradele.

Tegevjuhi Lubatud Maksimumi kohaldamine tähendab, et B-klassi Aktsiatega seotud hääled, mis Juhtival Asutajal on, suurendavad vaid hääli, mis tal on oma A-klassi Aktsiate tõttu, järgmiselt:

- kuni Kontrolli Jääkmuutuse Kinnituse andmiseni või kui Äriühingu litsentsimiskorra kohaselt ei ole Kontrolli Jääkmuutuse Kinnitus enam vajalik, kuni üks hääli vähem kui 25% kõigist hääleõigustest, mida võib anda kõnealuse Aktsionäride otsusega; ja
- pärast eespool sätestatud tingimuse rahuldamist kuni ühe hääli alla 50% kõigist häälist, mida saab anda Aktsionäride otsusega (vähendades ühe hääli alla 35%, kui ta ei ole enam Äriühingu Tegevjuht).

Üksikasjalikumad teavet Reegli 9 kohaldamise kohta hääleõiguse proportsionaalse suurendamise suhtes, mis tuleneb sellest, et teatavate B-klassi Aktsiatega kaasnev hääleõigus lõpeb, vt allpool peatükist 10.23.4.

10.23.3. Kooskõlastatult tegutsevad isikud ja Reegli 9 kohaldamine

Koodeksi punktis ix esitatud mõiste „kooskõlastatult tegutsemine“ kohaselt eeldatakse, et äriühingu aktsionärid, kes müüvad oma osalust äriühingus tasuna uute aktsiate emiteerimise eest äriühingus, mille suhtes kohaldatakse Koodeksit, loetakse kooskõlastatult tegutsevateks isikuteks. See eeldus kehtib Olemasolevate Aktsionäride kohta, kes Kontserni Ümberkorraldamise kohaselt müüsid oma aktsiad TWL-is vastutasuks Äriühingu aktsiate eest. Definitsioonis on siiski märgitud, et selle eelduse saab ümber lükata. Selles kontekstis oleme kokku leppinud allpool esitatud seisukohad nende Aktsionäride suhtes, keda Vaekogu peab kooskõlastatult tegutsevaiks.

(a) Kooskõlastatult tegutsevad asutajad

Vaekogu on kinnitanud, et Otsenoteerimise seisuga tegutseb Taavet Hinrikus kooskõlastatult Juhtiva Asutajaga Koodeksi mõistes (täpsemalt, Kooskõlastatult Tegutsevad Asutajad). Hoolimata Kontrolli Jääkmuutuse Kinnitusega seotud ajutisest hääletamispiirangust, kuuluvad Kooskõlastatult Tegutsevatele Asutajatele Aktsiad, mis annavad kokku 53,69% kõigist Äriühingu hääleõigustest. Olenemata sellest, et hääletuspiirangud kehtivad alati igale Kooskõlastatult Tegutsevate Asutajate liikmele, kui kõik Äriühingu emiteeritud B-klassi Aktsiad ei kannu enam hääleõigust, välja arvatud Kooskõlastatult Tegutsevate Asutajate omad, ja Kooskõlastatult Tegutsevate Asutajate A-klassi Aktsiad jäävad samaks kui nendele Otsenoteerimise seisuga kuuluvad A-klassi Aktsiad, omaks Kooskõlastatult Tegutsevad Asutajad neil asjaoludel Aktsiaid, mis esindavad 77,86% Äriühingu hääleõigustest.

Otsenoteerimise seisuga, kuna Kooskõlastatult Tegutsevatel Asutajatel on Aktsiaid, mis annavad kokku üle 50% Äriühingu hääleõigustest, võivad Kooskõlastatult Tegutsevaid Asutajad tervikuna omandada täiendavaid Aktsiaid, ilma et see kohustaks Reegli 9 alusel tegema kohustuslikku pakkumist. Olenemata sellest, et Kooskõlastatult Tegutsevatel Asutajatel tervikuna on selline ostuvabadus, kehtivad Kooskõlastatult Tegutsevatel Asutajate suhtes eraldivõetuna allpool toodud seisukohad.

(b) Juhtiv Asutaja

Nagu eespool mainitud, kuulus Otsenoteerimise ajal Juhtivale Asutajale 18,78% emiteeritud A-klassi Aktsiatest ja 46,83% emiteeritud B-klassi Aktsiatest, mis kokku moodustasid 40,75% Äriühingu hääleõiguste kogusummast.

Sellisena kuulusid Otsenoteerimise ajal Juhtivale Asutajale Aktsiad, mis kannavad üle 30% ettevõtte hääleõigustest, kuid vähem kui 50%. Olenemata sellest, et Kooskõlastatult Tegutsevad Asutajad omavad aktsiaid, mis annavad üle 50% Äriühingu hääleõigustest, on Juhtival Asutajal võimalik omandada täiendavaid A-klassi Aktsiaid ilma koodeksi Reeglist 9 tulenevat kohustust võtmata, kui Vaekogu pärast isekeskis konsulteerimist sellest kohustusest loobub (vastavalt Reegli 9.1 Märkusele 4). Vaekogu on siiski kinnitanud, et kui Juhtiva Asutaja õigus hääleõigustele suureneb üksnes teiste aktsionäride B-klassi Aktsiate hääleõiguse lõppemise tõttu (mis võib kehtivatest hääleõigustest hoolimata viia selleni, et Juhtiv Asutaja omab aktsiaid, mis annavad 69,81% Äriühingu hääleõigustest), ei too see kaasa Koodeksi Reeglist 9 tulenevat kohustust Äriühingule pakkumist teha. Lisaks on Vaekogu kinnitanud, et kui teiste Aktsionäride B-klassi Aktsiate hääleõiguse lõppemise tõttu suureneb Juhtivale Asutajale kuuluv Äriühingu hääleõigus 50%-ni või enam, on Juhtival Asutajal sellest hetkest alates vabadus omandada Äriühingus täiendavaid A-klassi Aktsiaid ilma, et sellega kaasneks Koodeksi Reeglist 9 tulenev kohustus (olenemata sellest, et eespool sätestatud hääleõiguse ülempiire kohaldatakse alati).

(i) Taavet Hinrikus

Otsenoteerimise ajal kuulus Taavet Hinrikusele 10,85% emiteeritud A-klassi Aktsiatest ja 13,53% emiteeritud B-klassi Aktsiatest ning selle tulemusena omas ta Aktsiaid, mis annavad 12,95% Äriühingu hääleõigustest mis tahes Aktsionäride otsuse suhtes.

Taavet Hinrikusel on õigus omandada Äriühingus täiendavaid Aktsiaid, ilma et sellega kaasneks Koodeksi Reeglist 9 tulenev kohustus (eeldusel, et ta ei suurenda oma protsentuaalset osalust hääleõiguses üle 30%). Olenemata sellest, et Kooskõlastatult Tegutsev Asutaja omab Aktsiaid, mis annavad üle 50% Äriühingu hääleõigustest, ei ole Taavet Hindrikusel õigust suurendada oma

osalust hääleõigustes 30%-ni või enam ilma Koodeksi Reeglist 9 tuleneva kohustuse kohaldamiseta, välja arvatud juhul, kui Vaekogu pärast isekeskis konsulteerimist sellest kohustusest loobub (vastavalt Reegli 9.1 Märkusele 4).

(c) Teiste kattuvate isikute puudumine

Kui Kooskõlastatult Tegutsev Asutaja välja arvata, ei leidnud Vaekogu Otsenoteerimise seisuga teisi Aktsionäre, kes oleks tegutsenud kooskõlastatult.

10.23.4. Reegli 9 kohaldamine teatud B-klassi Aktsiate suhtes, millest tulenevad hääleõigused lõpevad

Kui teatavatel B-klassi Aktsiatel ei ole mingil põhjusel enam hääleõigust, väheneb B-klassi hääleõiguste osakaal ja vastavalt suureneb A-klassi Aktsiate hääleõiguste osakaal Äriühingus. See suurendab kõigi Aktsionäride proportsionaalseid hääleõigusi Äriühingus, välja arvatud Aktsionäride puhul, kelle B-klassi Aktsiatel ei ole enam hääleõigust.

Kui allpool esitatud punktist ei tulene teisiti, on Vaekogu kinnitanud, et kui B-klassi Aktsiatega seotud hääleõiguse sellise lõpetamise tõttu hakkab mõni Aktsionär (koos temaga kooskõlas tegutsevate isikutega) huvituma Äriühingu aktsiatest, millel on 30% või rohkem Äriühingu hääleõigustest, siis sellisel Aktsionäril (ja olenevalt asjaoludest igal temaga kooskõlas tegutseval isikul) on sel ajal Koodeksi Reeglist 9 tulenev kohustus. Sellest tulenevalt on selline isik kohustatud tegema kohustusliku rahalise pakkumise kõigile Äriühingu emiteeritud aktsiatele või Vaekogu nõusolekul võõrandama piisava suurusega osaluse Äriühingu aktsiates, et vähendada nende koguarvu alla Reegli 9 künnise (sellisel juhul kohaldab Vaekogu hääletamispiiranguid nii, et kuni selliste võõrandamisteni ei ületa asjaomase isiku (ja kooskõlastatult tegutsevate isikute) hääleõiguste arv Reegli 9 künnist). Aktsionärid peaksid seega arvestama, et osalus, mis annab alla 30% Äriühingu hääleõigustest Otsenoteeringu seisuga, võib olla piisav, et tekitada Reegli 9 alusel kohustus B-klassi Aktsiatega seotud hääleõiguse lõppemisel (sõltuvalt aktsiaosaluse suurusest enne hääleõiguste vähenemist ja hääleõigusest jäänud B-klassi Aktsiate arvust) ja peaksid seetõttu oma osalust Aktsiates hallates seda silmas pidades.

10.23.5. Koodeksi Reegli 14 kohaldamine Äriühingu ülevõtmispakkumuse kohta

Koodeksi Reegli 14 kohaselt, kui Äriühingul on rohkem kui üht liiki omakapitaliväärtpabereid, tuleb juhul, kui ülevõtmispakkumus (kas kohustuslik või vabatahtlik) tehakse ühe aktsiaklassi kohta, teha võrreldav pakkumine ka kõigi aktsiaklasside kohta. Nagu on sätestatud OwnWise'i tingimustes lisas 1, lakkab B-klassi Aktsia automaatselt kandmast hääleõigust talle vastava A-klassi Aktsia CREST-i deponeerimisel või aktsiatunnistuse väljastamisel selle A-klassi Aktsia kohta ning B-klassi Aktsiad on rangelt mittekaubeldavad ja mittevõõrandatavad. Kuna B-klassi Aktsiaid saab omada ainult nende algne omanik, ei ole võimalik teha pakkumust B-klassi Aktsiatele. Vaekogu on kinnitanud, et B-klassi Aktsiate üleandmise piirangute ja õiguste tõttu ei saa Reeglit 14 kohaldada Kaheklassilise Aktsiastruktuuri kontekstis, mis tähendab, et B-klassi Aktsiate kohta ei tohi teha pakkumist, kui A-klassi Aktsiatele tehakse ülevõtmispakkumine (kas kohustuslik või vabatahtlik).

10.23.6. Koodeksi Reegli 10 (ja Reegli 9.3) kohaldamine Äriühingu ülevõtmispakkumuse kohta

Koodeksi Reegli 10 kohaselt ei muutu ülevõtmispakkumine nõustumuse osas tingimusteta pakkumiseks, välja arvatud juhul, kui pakkuja on omandanud või nõustunud omandama aktsiaid, mis annavad üle 50% äriühingu hääleõigustest (ja Reeglis 9.3 on sätestatud, et Reegli 9 alusel tehtud pakkumused peavad sõltuma ainult pakkujast (olemasolu korral koos temaga kooskõlas tegutsevatest isikutest), kes on saanud aktsiate suhtes nõustumuse, mille tulemusena pakkuja ja temaga kooskõlastatult tegutsev isik omavad aktsiaid, mis annavad üle 50% äriühingu hääleõigustest).

Vaekogu on kinnitanud, et kuna B-klassi Aktsiad on rangelt mittevõõrandatavad, siis otsustades, kas pakkuja (ja Reegli 9.3 puhul temaga kooskõlastatult tegutsevad isikud, kui need on olemas) on omandanud või nõustunud omandama aktsiaid, mis annavad üle 50% Äriühingu hääleõigustest Reegli 10 ja 9.3 tähenduses:

- olenemata sellest, et pakkuja (ja olemasolu korral ka temaga kooskõlastatult tegutsev isik) võis olla nõustunud omandama teatavaid A-klassi Aktsiaid, mis vastavad B-klassi Aktsiatele, ei võeta selliste B-klassi Aktsiatega seotud hääli arvesse Äriühingu hääleõiguste kogusumma arvutamisel, mille pakkuja on omandanud või nõustunud omandama (st sellised hääled jäetakse vastavas arvutuses lugejast välja); ja
- kui pakkuja (ja olemasolu korral ka temaga kooskõlastatult tegutsev isik) võis olla nõustunud omandama teatavaid A-klassi Aktsiaid, mis vastavad B-klassi Aktsiatele, ei võeta selliste B-klassi Aktsiatega seotud hääli arvesse Äriühingu hääleõiguste kogusumma arvutamisel (st sellised hääled jäetakse vastavas arvutuses nimetajast välja).

Täiendavad üksikasjad asjakohase lugeja ja nimetaja arvutamise kohta selle arvutuse jaoks on esitatud allpool.

(a) Lugeja

Koodeksi sellise kohaldamise tulemusena – Reegli 10 nõustumuse tingimuse (ja Reeglis 9.3 sätestatud künnise nõuete) kontekstis – lugeja arvutamisel (s.o hääleõiguste arv Äriühingus (ja Reegli 9.3 puhul temaga kooskõlas tegutsev isik, kui selline isik on olemas), mida pakkuja on omandanud või nõustunud omandama) lisatakse alltoodu:

- pakkumuse esitaja (ja olemasolu korral temaga kooskõlas tegutseva isiku) A-klassi Aktsiatega seotud hääleõigused;
- pakkumuse esitaja (ja olemasolu korral temaga kooskõlas tegutseva isiku) B-klassi Aktsiatega seotud hääleõigused; ja
- hääleõigused, mis on seotud nende A-klassi Aktsiatega, mille pakkumuse esitaja (ja olemasolu korral temaga kooskõlas tegutsev isik) on nõustunud omandama.

Lugeja ei hõlma:

- hääleõiguseid, mis on seotud nende B-klassi Aktsiatega, mille pakkumuse esitaja (ja olemasolu korral temaga kooskõlas tegutsev isik) on nõustunud omandama;
- hääleõiguseid, mis on seotud nende A-klassi Aktsiatega, mida pakkumuse esitaja (ja olemasolu korral temaga kooskõlas tegutsev isik) ei ole nõustunud omandama; ja
- hääleõiguseid, mis on seotud nende B-klassi Aktsiatega, mida pakkumuse esitaja (ja olemasolu korral temaga kooskõlas tegutsev isik) ei ole nõustunud omandama.

(b) Nimetaja

Koodeksi sellise kohaldamise tulemusena – Reegli 10 nõustumuse tingimuse (ja Reeglis 9.3 sätestatud künnise nõuete) kontekstis – nimetaja arvutamisel (s.o hääleõiguste arv Äriühingus sel ajal) lisatakse alltoodu:

- hääleõigus, mis on seotud kõigi sel ajal emiteeritavate A-klassi Aktsiatega;
- pakkumuse esitaja (ja olemasolu korral temaga kooskõlas tegutseva isiku) B-klassi Aktsiatega seotud hääleõigused; ja
- hääleõigused, mis on seotud nende B-klassi Aktsiatega, mida pakkumuse esitaja (ja olemasolu korral temaga kooskõlas tegutsev isik) ei ole nõustunud omandama.

Kahtluste vältimiseks olgu täpsustatud, et hääleõigused, mis on seotud nende B-klassi Aktsiatega, mis vastavad nendele A-klassi Aktsiatele, mille pakkumuse esitaja (ja olemasolu korral temaga kooskõlas tegutsev isik) on nõustunud omandama, jäetakse nimetajast välja.

(c) Väljatõrjumine (squeeze-out)

Seaduse kohaselt, kui pakkuja teeb pakkumuse omandada kõik A-klassi Aktsiad, mis ei ole talle veel kuulunud, ja omandab 90% või rohkem A-klassi Aktsiatest, võib ta seejärel kohustuslikus korras omandada ülejäänud 10% A-klassi Aktsiatest.

Kohustusliku omandamisõiguse kasutamiseks pärast 90% künnise saavutamist peab pakkuja saatma A-klassi Aktsiate omanikele, kes ei ole aktsiate eest tasunud, teate selle kohta, et omandab kohustuslikus korras nende aktsiad, ning seejärel peab ta kuus nädalat hiljem andma Äriühingule üle tasumata A-klassi Aktsiad (Äriühing teostab võõrandamise pakkuja kasuks asjaomaste A-klassi Aktsiate omanike nimel) ja maksma tasu Äriühingule (kes hoiab tasu usaldushaldurina tasumata A-klassi Aktsiate omanike suhtes). A-klassi Aktsiate omanikele pakutav tasu, mis on käesoleva korra kohaselt kohustuslikult omandatud, peab üldiselt olema sama, mis esialgse pakkumuse alusel saadav tasu, välja arvatud juhul, kui liige suudab tõendada, et pakkumuse väärtus on ebaõiglane.

(d) Väljaost

Seadus annab vähemusliikmetele ka õiguse teatud tingimustel lasta end välja osta pakkujal, kes on teinud ülevõtmispakkumuse.

Kui pakkuja teeb pakkumuse kõigile A-klassi Aktsiatele ja igal ajal enne pakkumuse vastuvõtmise perioodi lõppu omab või on pakkuja nõustunud omandama 90% või rohkem A-klassi Aktsiatest, võib iga A-klassi Aktsiate omanik, kes ei ole pakkumust vastu võtnud, nõuda pakkujalt kirjaliku teatega nende A-klassi Aktsiate omandamist.

Kui pakkuja saavutab A-klassi Aktsiate pakkumuses 90% künnise, peab ta teatama igale selle klassi liikmele ühe kuu jooksul õigusest osta ta välja. Pakkuja võib kehtestada tähtaja A-klassi Aktsiate vähemusomanike väljaostuõigusele, kuid see tähtaeg ei saa lõppeda vähem kui kolm kuud pärast nõustumisperioodi lõppu või, kui see on hilisem, kolm kuud pärast kuupäeva, mil liikmetele esitatakse teade nende võõrandamisõiguste kohta. Kui A-klassi Aktsiate omanik kasutab oma õigusi, on pakkujal õigus ja kohustus omandada need aktsiad pakkumuse tingimustel või muudel kokkulepitud tingimustel.

10.24. Õigusnõustajad

Meie Inglise õigusnõustaja on Linklaters LLP, mille registrijärgne aadress on One Silk Street, London EC2Y 8HQ, Ühendkuningriik.

Meie Eesti õigusnõustaja on Advokaadibüroo SORAINEN AS, mille registrijärgne aadress on Rotermanni tn 6, 10111 Tallinn, Eesti.

10.25. Vastutus

Prospektis sisalduva teabe eest vastutav isik on Äriühing. Äriühing võtab vastutuse Prospektis sisalduva teabe eest. Äriühingule teadaolevalt on Prospektis sisalduv teave tõene ja Prospektist ei ole välja jäetud asjaolusid, mis võivad mõjutada Prospekti sisu.

10.26. Üldist

Mitte ükski isik peale Äriühingu ja Juhatuse Liikmete ei esita mitte ühtegi sõnaselget ega kaudset avaldust ega kinnitust Prospektis sisalduva teabe täpsuse, täielikkuse, kinnitamise või piisavuse kohta ning Prospektis sätestatud ei tohi käsitleda vastava lubaduse või avaldusena mineviku või tuleviku kohta. Ühelgi isikul ei ole luba ega õigust anda teavet ega teha mis tahes avaldusi, mis ei sisaldu Prospektis või ei ole sellega kooskõlas, ning kui seda on antud või esitatud, ei tohi sellisele teabele või avaldusele tugineda kui Äriühingu või Juhatuse Liikmete poolt või nimel esitatud teabele või avaldustele. Prospekti esitamine ei tohi mingil juhul kaasa tuua asjaolu, et alates Prospekti kuupäevast ei ole meie äri- või tegevusvaldkonnas toimunud muutusi või et selles sisalduv teave on õige mis tahes ajal pärast Prospekti kuupäeva.

Prospekt väljendab vaid käesoleva kuupäeva seisuga. Prospekti sisu ei tohi tõlgendada õigus-, äri- või maksunõustamisena. Prospekt ei ole mõeldud krediidi või muu hinnangu aluseks ning seda ei tohiks pidada meie, meie Juhatuse Liikmete või meie nõustajate või nende vastavate sidusettevõtete või esindajate soovitusel Äriühingu väärtpaberite kohta.

Aktsiaid ei ole registreeritud ega registreerita USA väärtpaberiseaduse (*Securities Act*) alusel ega mis tahes Ameerika Ühendriikide osariigi või muu jurisdiktsiooni väärtpaberiturgu reguleeriva asutuse juures ning Aktsiaid ei tohi USA-s pakkuda ega müüa ilma registreerimiseta, välja arvatud USA registreerimisnõuetest vabastamise või tehingu puhul, mille suhtes ei kohaldata USA väärtpaberiseadusest tulenevaid registreerimisnõudeid, ning kooskõlas USA osariigi või mis tahes muu jurisdiktsiooni kehtivate väärtpaberiseadustega.

Ei USA Väärtpaber- ja Börsikomisjon ega ükski USA föderaalne või osariiklik väärtpaberikomisjon ega reguleeriv asutus ei ole A-klassi Aktsiaid heaks kiitnud ega tagasi lükanud või kinnitanud käesoleva dokumendi täpsust või hinnanud selle adekvaatsust. Igasugune vastupidine väide on Ameerika Ühendriikides kuritegu.

Prospekti levitamine muudes jurisdiktsioonides võib olla seadusega piiratud. Välja arvatud Eestis ja teistes ELi riikides, milles on Prospektile antud samal ajal Prospekti kinnitamisega piiriülene luba, ei ole tehtud ega tehta toiminguid, et võimaldada Prospekti valdamist või levitamist jurisdiktsioonis, kus selleks võib olla vajalik toimingute tegemine või kus see on seadusega piiratud. Ameerika Ühendriikides ei tohi seda Prospekti levitada ega sellest koopiaid teha ilma Äriühingu eelneva kirjaliku nõusolekuta, välja arvatud inimestele, kellele olete jättnud loa end seoses Prospektiga nõustada. Seega ei tohi Prospekti ega reklaame ega pakkumismaterjale levitada ega avaldada mujal kui Eestis ja teistes EL-i liikmesriikides, milles on Prospektile antud

samal ajal Prospekti kinnitamisega piiriülene luba, välja arvatud juhul, kui selle tulemuseks on kehtivate seaduste ja eeskirjade järgimine. Isikud, kelle valdusesse Prospekt satub, peaksid end vastavate piirangutega kurssi viima ja neid järgima. Nende piirangute eiramine võib kujutada endast sellise jurisdiktsiooni väärtpaperiseaduste rikkumist.

Need EL-i riikides, milles on Prospektile antud samal ajal Prospekti kinnitamisega piiriülene luba, on Austria, Belgia, Bulgaaria, Hispaania, Horvaatia, Iirimaa, Itaalia, Kreeka, Küpros, Leedu, Luksemburg, Läti, Madalmaad, Malta, Poola, Portugal, Prantsusmaa, Rootsi, Rumeenia, Saksamaa, Slovakkia, Sloveenia, Soome, Taani, Tšehhi, Ungari.

10.26.1. Teabe esitamine

(a) Finantsteave

Kuna Äriühing on loodud Kontserni lõpliku valdusühinguna, aga Kontserni äritegevust teostavad peamiselt Wise Payments Limited (Kontserni endine valdusühing) ja selle tütarettevõtted, siis seondub Prospektis avaldatud äri- ja varasem finantsteave eelkõige Wise Payment Limited'iga, et investorid saaks teha investeerimisotsuse, teades kõiki asjaolusid.

Prospektis sisalduv finantsteave ja konsolideeritud varasem finantsteave, mis on peatükis 8 esitatud viiteliselt, on koostatud Prospektimääruse nõuete kohaselt ja kooskõlas IFRS-iga. Meie finantsteabes rakendatud olulisi IFRS arvestusmeetodeid rakendatakse Prospektis esitatud finantsteabes järjepidevalt.

Oma 2021. majandusaasta konsolideeritud aruannetes taasesitas Wise võrdlusandmed 31.03.2020 lõppenud aasta kohta ja selle seisuga („2020. Majandusaasta Taasesitatud Võrdlusandmed“) selleks, et kajastada: (i) vigade parandust ja 2021. majandusaasta konsolideeritud aruannetes sisalduvate arvestuspõhimõtete muutusi; ja (ii) kajastada 2021. majandusaasta konsolideeritud aruannetes sisalduvaid muutusi. Nagu on kirjeldatud Prospekti viitelisena lisatud 2021. majandusaasta konsolideeritud finantsaruannete lisades 1.2 ja 1.22, on järgnevad 2020. Majandusaasta Taasesitatud Võrdlusandmete ridade kirjed taasesitatud:

- vigade parandused seoses:
 - (i) edasi lükkunud tulumaksu varade väärtuse määramine;
 - (ii) aktsiaoptsioonide suhtes riikliku kindlustusega seonduva vastutuse tunnustamine;
 - (iii) aktsiaoptsioonide kasutamise klassifitseerimine.
- muudatused finantsaruannete esitamises seoses:
 - (i) klientide hoiustelt tekkinud intressikulu ümberliigitamine ja eraldi esitamine;
 - (ii) kliendikontodelt saadud intressitulu ümberliigitamine investeringutest ja muult põhivaralt saadud intressituluks; ja
 - (iii) võlakirjadest saadud intressitulu ümberliigitamine investeringutelt ja muult põhivaralt saadud intressituluks.
- muudatus arvestuspõhimõtetes, et esitada klientide saldodega seotud välisvaluutakursi puhaskasum- ja kahjum müügikulude osana.

2020. majandusaasta finantsaruannete ridade kirjetes tehtud olulised muudatused on kirjeldatud 2021. majandusaasta konsolideeritud finantsaruannete lisades 1.2 ja 1.22, mis on käesolevasse Prospekti lisatud viitelisena. Nõue esitada ajalooline finantsteave samadel alustel kõige hiljutisema majandusaastaga piirdub juhtudega, mil selline teave esitatakse koos kõige hiljutisema majandusaastaga. Kuna vastavalt 2006. aasta Ühinguseaduse (*Companies Act*) nõuetele on Kontsern kohustatud esitama 2021. majandusaasta konsolideeritud finantsaruannetes üksnes kõige hiljutisema võrdlusperioodi (s.o 2020. majandusaasta), siis ei ole varem avaldatud finantsteave 2019. majandusaasta kohta taasesitatud.

Käesolevas Prospektis 2020. majandusaasta kohta lisatud finantsteave pärineb seega kas 2020. majandusaasta auditeeritud konsolideeritud finantsaruannetest või 2020. Majandusaasta Taasesitatud Võrdlusandmetest.

Kontsern on sarnaselt taasesitanud teatud finantsteabe 2019. majandusaasta kohta („2019. Majandusaasta Taasesitatud Võrdlusandmed“), et kajastada samu korrigeerimisi (niivõrd, kuivõrd need on kohaldatavad) selleks, et viia vastavusse 2021. ja 2020. majandusaasta konsolideeritud aruannetes esitatuga.

Olulised muudatused 2019. majandusaasta finantsaruannete ridade kirjetes on järgmised:

- klassifitseerimise vea parandus seoses aktsiaoptsoonide kasutamise mõjuga, mis oli klassifitseeritud ülekursina. Tulemusena liigitati omakapitali muutuste aruandes 0,6 miljonit naela 31. märtsil 2020 lõppenud perioodi kohta ülekursist ümber jaotamata kasumisse. Vigade parandus seoses edasi lükkunud tulumaksu varade väärtuse määramisega ja aktsiaoptsoonide suhtes riikliku kindlustusega seonduva vastutuse tunnustamisega ei avaldanud mingit mõju 2019. majandusaasta konsolideeritud finantsaruannetele;
- 0,2 miljoni naela suurune intressitulu, mis teeniti klientide sularaha hoidmisega Wise kontodel, on ümber liigitatud investeringutelt ja põhivaradelt saadud intressituluks ning 0,8 miljoni naela suurune võlakirjadest saadud investeerimistulu on ümber liigitatud investeringutelt ja põhivaradelt saadud intressituluks; ja
- 2,2 miljonit naela liigitati halduskuludest ümber müügikuludeks, et kajastada arvestuspoliitika muutusi.
- finantsvarade netokrediidikahjumid esitati 2021. majandusaasta konsolideeritud koondkasumiaruandes eraldi brutokasumi kohal. Selle rea kirje taasesitamise mõju 2019. majandusaasta finantsaruannetele on 1,0 miljoni naela ümberliigitamine, mis sisaldus varem müügikuludes.

Käesolevas Prospektis 2019. majandusaasta kohta lisatud finantsteave pärineb seega kas 2019. majandusaasta auditeeritud konsolideeritud finantsaruannetest või 2019. Majandusaasta Taasesitatud Võrdlusandmetest.

Prospektis kasutatud finantsteavet ei ole auditeeritud vastavalt USA GAAS-ile või PCAOB auditeerimisstandarditele. Lisaks võib esineda muid erinevusi Ühendkuningriigi Auditeerimistavade Toimkonna (*Auditing Practices Board*) poolt välja antud standardite ja USA-s nõutavate GAAS või PCAOB auditeerimisstandardite vahel.

Prospektis sisalduv finantsteave ei kujuta endast seadusjärgset raamatupidamist Seaduse paragrahv 434 lõike 3 mõistes.

Äriühing asutati hiljuti ja Prospekti kuupäeva seisuga puudub sellel varasem tegevus. Seetõttu ei esita Prospekt Äriühingule eraldiseisvat konsolideerimata finantsteavet.

(b) IFRS-väline finantsteave

Prospekt sisaldab mitmeid põhimõõdikuid, mida kasutame oma ettevõtte finants- ja tegevustulemuste jälgimiseks, sealhulgas kohandatud EBITDA, kohandatud EBITDA marginaal, Rahakordaja, Vaba Rahavoog, brutokasumi marginaal, aktiivsed kliendid, maht, maht kliendi kohta, kogu vahendustasu, valuutadevaheline vahendustasu ja muud tasud. Need meetmed tulenevad meie sisemistest finants- ja analüüsisüsteemidest, kuid neid, välja arvatud kohandatud EBITDA, ei ole auditeeritud. Kuna neid meetmeid ei määrata kindlaks kooskõlas IFRS-iga ja seega on need vastuvõtlikud erinevatele arvutustele, ei pruugi need olla võrreldavad teiste äriühingute muude samalaadsete tulemuslikkuse mõõdikutega. Lisateavet nende mõõdikute määratlemise ja arvutamise kohta leiate peatükist 12. Kui see on asjakohane, siis IFRS-i alusel koostatud varasema finantsteabe võrdlemiseks vt peatükk 6.2.5.

(c) Turu-, majandus- ja valdkonna andmed

Kui ei ole märgitud muud allikat, on Prospektis sisalduva teabe puhul turgude, turu suuruse, turuosade, turupositsioonide, majandus- ja valdkonna andmete kohta tegu Juhatuse Liikmete hinnangutega, mis tuginevad sõltumatute kolmandate isikute alusandmetel.

Käesolevas prospektis kasutatud turuandmed ja teatavad valdkonna prognoosid pärinevad muu hulgas siseuuringutest, -aruannetest ja -analüüsides, samuti turu-uuringutest, avalikult kättesaadavast teabest ja valdkondlikest publikatsioonidest, sealhulgas EDC koostatud väljaannetest ja andmetest.

Äriühing kinnitab, et kõik Prospektis sisalduvad kolmandate isikute andmed on täpselt taasesitatud ning meile teadaolevalt ei ole kolmandate isikute avaldatud teabest välja jäetud ühtegi asjaolu, mis muudaks taasesitatud teabe ebatäpseks või eksitavaks. Kuigi Juhatuse Liikmed usuvad, et siin sisalduv kolmanda isikute teave on usaldusväärne, ei ole me seda kolmandate isikute teavet sõltumatult kontrollinud ning me ei tee mingeid avaldusi ega anna mingeid kinnitusi Prospektis esitatud teabe täpsuse või täielikkuse kohta.

Kui Prospektis on kasutatud kolmandate isikute teavet, on vastava teabe allikas ära näidatud.

(d) Ümardamine

Teatavaid Prospektis esitatud andmeid, sealhulgas finants-, statistilisi ja tegevusandmeid on ümardatud. Ümardamise tulemusena võivad Prospektis esitatud andmete kogusummad veidi erineda nende andmete tegelikest aritmeetilistest kogusummadest. Tabelites esitatud protsente on ümardatud ja seega ei pruugi need kokku moodustada 100%.

10.26.2. Teave tulevikku suunatud avalduste kohta

Prospekt sisaldab tulevikku suunatud avaldusi, mis hõlmavad teadaolevaid ja tundmatuid riske ja ebakindlust, millest paljud ei ole meie kontrolli all ja mis kõik põhinevad Juhatuse Liikmete praegustel tõekspidamistel ja ootustel tulevaste sündmuste suhtes. Tulevikku suunatud avaldusi võidakse väljendada näiteks sõnade „usub“, „eeldab“, „võib“, „võiks“, „peaks“, „kavatseb“,

„arvatavasti“, „kavandab“, „plaanib“, „jätkab“, „oletab“, „paigutub“, „prognoosib“ või „seab eesmärgiks“ või nende muude vormide või sarnase sisuga sõnade või sõnaühendite abil. Need tulevikku suunatud avaldused hõlmavad kõiki teemasid, mis ei ole varasemad faktid. Neid leidub mitmes kohas kogu Prospekti ulatuses ja sisaldavad avaldusi Juhatuse Liikmete või Kontserni kavatsuste, veendumuste või praeguste ootuste kohta, mis puudutavad muu hulgas Kontserni ja meie tegevusvaldkonna tulevase tulemusi, finantsseisundit, väljavaateid, kasvu ja strateegiaid. Tulevikku suunatud avaldused on eelkõige peatükkide 2, 4 ja 6 all tehtud avaldused meie strateegia, sihtide ja muude tulevaste sündmuste või väljavaadete kohta.

Need Prospektis sisalduvad tulevikku suunatud avaldused ja muud avaldused, mis käsitlevad küsimusi, mis ei ole varasemad faktid, hõlmavad ennustusi. Ei saa garanteerida, et sellised tulevased tulemused tõepoolest saavutatakse – tegelikud sündmused või tulemused võivad meie ees seisvate riskide ja ebakindluse tõttu oluliselt erineda. Sellised riskid ja ebakindlus võivad põhjustada tegelike tulemuste olulist erinemist tulevastest tulemustest, mis on sellistes tulevikku suunatud avaldustes esitatud, väljendatud või vihjamisi osutatud.

Prospektis sisalduvad tulevikku suunatud avaldused kehtivad vaid Prospekti kuupäeva seisuga. Meie, meie Juhatuse Liikmed ja nõustajad, ütleme selgesõnaliselt lahti mis tahes kohustusest ajakohastada käesolevas dokumendis sisalduvaid tulevikku suunatud avaldusi nii, et need kajastaksid nende ootuste muutumist või muutusi sündmustes, tingimustes või asjaoludes, millel sellised avaldused põhinevad, välja arvatud juhul, kui seda nõuab kohaldatav õigus, Noteerimiseeskirjad, MAR või FCA Avalikustamissuunised ja Läbipaistvuseeskirjad. Seda avaldust ei tohiks tõlgendada eespool peatükis 10.20 esitatud käibekapitali avalduste muutmisenä.

10.27. Mitmesugust

Äriühing kannab OwnWise'iga seoses tasusid ja kulusid ligikaudu 1,3 miljoni naela (vastates ligikaudu 1,52 miljonile eurole) suuruses summas, sealhulgas komisjonitasud, muud OwnWise'iga seotud hinnangulised tasud ja kulud ning käibemaksusummad.

10.28. Dokumendid, millega on võimalik tutvuda

Põhikiri, eespool peatükis 10.22 osutatud kirjalik nõusolek ja Prospektis viitena esitatud teave, nagu on kirjeldatud allpool peatükis 11, on kättesaadavad meie veebisaidil www.wise.com/owners 12 kuu jooksul alates Prospekti kuupäevast.

Prospekt avaldatakse elektrooniliselt ja on kättesaadav meie veebisaidil aadressil www.wise.com/owners.

Prospekti kuupäev on 6. september 2021.

11. VIITELISENA LISATUD DOKUMENDID

Alltoodud tabelis on esitatud käesolevas dokumendis viidatud dokumentide eri osad, mis on käesoleva dokumenti viitelisena lisatud.

Viidatud dokument	Viitamise teel lisatud dokument	Lehekülje number (numbrid) viidatud dokumendis
2021. Majandusaasta Aruanne ja Konsolideeritud Finantsaruanded	Konsolideeritud koonkasumiaruanne.....	50
	Konsolideeritud finantsseisundi aruanne	51
	Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	52
	Konsolideeritud rahavoogude aruanne	53
	Konsolideeritud finantsaruannete lisad.....	54-79 (kaasa arvatud)
	Sõltumatu vandeaudiitori aruanne	46-48
2020. Majandusaasta Aruanne ja Konsolideeritud Finantsaruanded	Konsolideeritud koonkasumiaruanne.....	33
	Konsolideeritud finantsseisundi aruanne	35
	Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	39
	Konsolideeritud rahavoogude aruanne	43
	Konsolideeritud finantsaruannete lisad.....	47-68 (kaasa arvatud)
	Sõltumatu vandeaudiitori aruanne	30-31
2019. Majandusaasta Aruanne ja Konsolideeritud Finantsaruanded	Konsolideeritud koonkasumiaruanne.....	26
	Konsolideeritud finantsseisundi aruanne	28-29

Viidatud dokument	Viitamise teel lisatud dokument	Lehekülje number (numbrid) viidatud dokumendis
	Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	34
	Konsolideeritud rahavoogude aruanne	38
	Konsolideeritud finantsaruannete lisad.....	42-75 (kaasa arvatud)
	Sõltumatu vandeaudiitori aruanne	21-24

Dokumentide osi, millele viidates teave on esitatud, ei ole eespool nimetatud, sest need ei ole asjakohased või neid on käsitletud mujal käesolevas dokumendis.

Kui viitena esitatud teabes viidatakse muudele dokumentidele, ei inkorporeerita selliseid muid dokumente käesolevasse dokumenti ja need ei moodusta selle osa.

Kõik Prospektis sisalduvas dokumendis sisalduvad avaldused, mida loetakse viidetena lisatuks, loetakse Prospekti kohaldamisel muudetuks või asendatuks niivõrd, kui niivõrd Prospektis (või hilisemas dokumendis, mis on lisatud viitena käesolevale dokumendile) sisalduv avaldus muudab või asendab sellist varasemat avaldust (kas sõnaselgelt, kaudselt või muul viisil).

12. MÕISTED JA SÕNASTIK

Prospektis kasutatakse järgmisi definitsioone, kui kontekst ei nõua teisiti:

2015. aasta CSOP Optsioonid	A-klassi Aktsiate optsioonid, mis on antud 2015. a. CSOP alusel.
2015. aasta CSOP	TransferWise'i 2015. aasta Äriühingu Aktsiaoptsioonikava, mille TWL 2015. aastal heaks kiitis.
2016. aasta Kinnitamata Optsioonid	2016. aasta Optsioonid, mis ei ole 2016. aasta Kinnitatud Optsioonid.
2016. aasta Kinnitatud Optsioonid	2016. aasta Optsioonid, mis on antud Ühendkuningriigi maksusoodustusega optsioonidena ja/või kavandatud vastama teatavatele USA maksualastele õigusaktidele.
2016. aasta Optsioonid	A-klassi Aktsiate optsioonid, mis on antud 2016. aasta Optsioonikava alusel.
2016. aasta Optsioonikava	TransferWise'i 2016. aasta Äriühingu Aktsiaoptsioonikava, mille TWL 15.06.2016 heaks kiitis ja mida muudeti 27.02.2019.
2016. aasta Eelsed Kinnitamata Optsioonid	lihtaktsiate optsioonid, mis on antud teatavate lepingute alusel, mis on sõlmitud 2015. aastal või enne seda
2019. Majandusaasta Taasesitatud Võrdlusandmed	finantsteave, mis esitati algselt 2019. majandusaasta konsolideeritud finantsaruannetes ja mis taasesitati, et see oleks kooskõlas 2021. majandusaasta konsolideeritud finantsaruannetes esitatuga
2020. Majandusaasta Taasesitatud Võrdlusandmed	finantsteave, mis esitati algselt 2020. majandusaasta konsolideeritud finantsaruannetes ja mis taasesitati, et see oleks kooskõlas 2021. majandusaasta konsolideeritud finantsaruannetes esitatuga
2021. aasta EIP	TransferWise'i 2021. aasta omakapitali preemiakava, mille TWL kinnitas 01.01.2021

2022. majandusaasta I kvartal	2022. majandusaasta I kvartal, olles periood 31. märtsist 2021 kuni 30. juunini 2021
ABC	Altkäemaksu ja korrupsiooni tõkestamine
ADI	Volitatud hoieuseid kaasav asutus
AFS	Austraalia Finantsinspeksioon (<i>Australian Financial Services</i>)
AGM	Üldkoosolek, mis peetakse Äriühingu korralise üldkoosolekuna kooskõlas Seaduse paragrahvi 336
A-klassi Aktsiad	A-klassi lihtaktsiad Äriühingu kapitalis nimiväärtusega 0,01 naela aktsia kohta
A-klassi Aktsionär aktiivsed kliendid	A-klassi Aktsiate registreeritud omanik Kõik kordumatud kliendid, kes on antud perioodil teinud vähemalt ühe valuutadevahelise tehingu
Aktsia Aktsia Vastu Vahetus	Olemasolevate Aktsionäride ja Äriühingu vahel sõlmitud aktsia aktsia vastu vahetamise leping, mida on kirjeldatud peatükis 10.2
Aktsiad	Äriühingu kapitalis olevad aktsiad, mis Prospekti kuupäeval koosnevad A-klassi Aktsiatest ja B-klassi Aktsiatest, millest igäühel on kehtivas Põhikirjas sätestatud õigused
Aktsionärid	Äriühingu kapitali moodustavate Aktsiate omanikud
Aktsionäride Enamus	aktsionärid, kellele kuulub üle 50% Aktsiatega seotud hääleõigustest
Algne märkija	Kristo Käärmann
Algsed Laenuandjad	Silicon Valley Bank, Citibank N.A., Londoni filiaal, JPMorgan Chase Bank N.A., Londoni filiaal ja National Westminster Bank plc kui algsed laenuandjad MRFA alusel
Ameerika Ühendriigid või USA	Ameerika Ühendriigid, selle territooriumid ja valdused, mis tahes Ameerika Ühendriikide osariik ja Columbia ringkond

AML	rahapesu tõkestamine
AML/CTF-eeskirjad	Austraalia 2007. aasta rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamise eeskirjad (nr 1)
Ametlik Nimekiri	FCA Ametlik Nimekiri
Andreessen Horowitz	AH Parallel Fund IV, L.P., Andreessen Horowitz LSV Fund I, L.P. ja Andreessen Horowitz Fund IV, L.P.
API	rakendusliides
APP-pettus	autoriseeritud tõukemakse pettus
APRA	Austraalia usaldatavusnormatiivide täitmise järelevalve asutus (<i>Australian Prudential Regulatory Authority</i>)
ASIC	Austraalia Väärtpaberite ja Investeeringute Komisjon (<i>Australian Securities and Investments Commission</i>)
Asjakohane Periood	Iga 12-kuuline periood, mis lõpeb majandusaasta viimasel päeval või selle paiku, ja iga 12-kuuline periood, mis lõpeb majanduskvartali viimasel päeval või selle paiku või pärast edukat taotlust Äriühingu aktsiate kauplemisele võtmiseks mis tahes kajastatud investeerimisbörsil iga 12 kuu pikkune periood, mis lõpeb majandusaasta viimasel päeval või selle paiku ning iga 12 kuu pikkune periood, mis lõpeb majanduspoolaasta viimasel päeval või selle paiku MRFA raames
Austraalia AML/CTF Seadus	Austraalia 2006. aasta rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamise seadus
Austraalia Autonoomsete Sanktsioonide Seadus	Austraalia 2011. aasta autonoomsete sanktsioonide seadus
Austraalia Pangandusseadus	Austraalia 1959. aasta pangandusseadus (<i>Banking Act</i>)

Austraalia Pangavekslite Vahetustehingute Viiteintressimäär	Austraalia Pangavekslite Vahetustehingute Viiteintressimäär, mida haldab ASX Benchmarks Pty Limited
Austraalia Ühinguseadus	2001. aasta Austraalia ühinguseadus (<i>Corporations Act</i>)
AUSTRAC	Austraalia Tehinguteadete ja -analüüsi Keskus (<i>Australian Transaction Reports and Analysis Centre</i>)
AUSTRACi Aruandekohustuslaste Nimekiri	Austraalia AML/CTF-eeskirjade osa 3A (kehtiv redaktsioon)
AUSTRACi Rahaülekannete Sektoriregister	AUSTRACi rahaülekannete sektori register
Avalikustamissuunised ja Läbipaistvuseeskirjad	FCA avalikustamissuunised ja läbipaistvuseeskirjad seoses teabe avalikustamisega emitendi poolt, kelle finantsinstrumendid on lubatud kauplemisele Ühendkuningriigi reguleeritud turul
AWS	Amazon Web Services
B2B	ettevõtjalt ettevõtjale müük
Baillie Gifford	Scottish Mortgage Investment Trust plc, Host- Plus Pty Limited, Vision Super Pty Ltd., Interventure Equity Investments Limited, The States of Jersey Public Employees Contributory Retirement Scheme, The Schiehallion Fund Limited, The Board of Trustees of the Saskatchewan Healthcare Employees Pension Plan, Meyer Memorial Trust ja Warman Investments Pty Limited
BEAR	Austraalia pangajuhtide vastutusrežiim (<i>Banking Executive Accountability Regime</i>)
B-klassi Aktsiad	B-klassi lihtaktsiad Äriühingu kapitalis nimiväärtusega 0,000000001 naela aktsia kohta
B-klassi Aktsionär	B-klassi Aktsiate registreeritud omanik

Boonuse Edasilükkamise Preemia	Kogu osaleja preemia või selle osa väljamaksmine edasilükkamine ja väljamaksmine LTIP-Preemia alusel, mida on kirjeldatud peatükis 10.9
Brexit	Ühendkuningriigi lahkumine Euroopa Liidust vastavalt 2009. aasta Lissaboni lepingu artiklile 50
brutokasumimarginaal	brutokasumi ja tulude suhtarv
BSA/PATRIOT Seadus	<i>USA pangasaladuse seadus Bank Secrecy Act</i> , mida on muudetud 2001. aasta seadusega <i>PATRIOT Act</i>
CAGR	aastane liitkasvumäär
Covid-19	2019. aasta koroonaviiruse haigus
CRD IV	Kapitalinõuete Määrus (575/2013) ja Kapitalinõuete Direktiiv (2013/36/EL) koos
CRD	Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiiv 2013/36/EL, 26. juuni 2013, mis käsitleb krediidasutuste tegevuse alustamise tingimusi ning krediidasutuste ja investeerimisühingute usaldatavusnõuete täitmise järelevalvet, millega muudetakse direktiivi 2002/87/EÜ ning millega tunnistatakse kehtetuks direktiivid 2006/48/EÜ ja 2006/49/EÜ
CREST	Ühendkuningriigis asuv börsil noteeritud väärtpaberitega kauplemise paberivaba arveldamise süsteem, mille operaator on Euroclear UK ja Ireland Limited
CRM	Tingimuslik Hüvitismudel
CRR	Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrus (EL) nr 575/2013, 26. juuni 2013, krediidasutuste ja investeerimisühingute suhtes kohaldatavate usaldatavusnõuete kohta ja määruse (EL) nr 648/2012 muutmise kohta
CTF	terrorismi rahastamise tõkestamine
D1 Capital Partners	D1 Capital Partners Master LP

Delegeeritud Määrus	Komisjoni delegeeritud määrus (EL) 2019/980, 14. märts 2019, millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrust (EL) 2017/1129 seoses väärtpaberite avalikul pakkumisel või reguleeritud turul kauplemisele võtmisel avaldatava prospekti vormi, sisu, kontrolli ja kinnitamisega ning millega tunnistatakse kehtetuks komisjoni määrus (EÜ) nr 809/2004
DFAT	Austraalia Föderaalne Välis- ja Kaubandusministeerium (<i>Department of Foreign Affairs & Trade of the Federal Government of Australia</i>)
EDC	Edgar, Dunn & Company
Eeskiri E	Eeskiri E , mille on välja andnud USA Tarbijate Rahalise Kaitse Amet vastavalt EFTA-le
EFTA	USA 1978. aasta elektroonilise rahaülekande seadus <i>Electronic Funds Transfer Act</i>
EIP-preemiad	optsioonid ja piiratud aktsiaosakud A-klassi Aktsiate suhtes, mis on antud 2021. aasta töötajate stimuleerimiskava (EIP) alusel
EL	Euroopa Liit
EMI	FCA-lt saadud tegevusloaga e-raha asutus
EMP	Euroopa Majanduspiirkond
EMR-id	Ühendkuningriigi 2011. aasta E-raha Eeskirjad (<i>Electronic Money Regulations</i>)
EURIBOR	Euro üleeuroopaline pankadevaheline intressimäär, mida haldab Euroopa Rahaturgude Instituut
Euroopa Liidu (Väljaastumise) Seadus	2018. aasta Euroopa Liidu (Väljaastumise) seadus (<i>European Union (Withdrawal) Act</i>)
euro või €	Euroopa majandus- ja rahaliidu kolmanda etapi alguses vastavalt Euroopa Ühenduse asutamislepingu kehtivale redaktsioonile kasutuselevõetud vääring

FAST	kiired ja turvalised ülekanded Singapuris (<i>Fast and Secure Transfers</i>)
FCA	<i>Financial Conduct Authority</i> , mis on Ühendkuningriigi kapitalituru reguleeriv asutus
FCA Käsiraamat	FCA veebipõhine eeskirjade ja suuniste käsiraamat
FCA Makseteenuste ja E-Raha Lähenedisdokumendi	FCA juhend 2017. aasta Makseteenuste Eeskirjade ja 2011. aasta E-Raha Eeskirjade kohta
Finantsinspeksioon	Eesti Finantsinspeksioon, mis on Eesti Vabariigi kapitalituru reguleeriv asutus
Finantsjuht	Äriühingu finantsjuht
Finantstasud	vastavalt MRFA-s sellisele terminile antud tähendus
FinCEN	USA Rahandusministeeriumi finantskuritegude tõkestamise võrgustik
FOS	Ühendkuningriigi Finantsombudsmani Teenistus (<i>Financial Ombudsman Service</i>)
FPS	Ühendkuningriigi Kiirmaksete Lahendus (<i>Faster Payments Service</i>)
FSMA	Ühendkuningriigi 2000. aasta finantsteenuste ja -turgude seaduse (<i>Financial Services and Markets Act</i>) kehtiv redaktsioon
FTSE	Financial Times'i börsiindeks
FY2019	2019. aasta 31. märtsil lõppenud majandusaasta
FY2020	2020. aasta 31. märtsil lõppenud majandusaasta
FY2021	2021. aasta 31. märtsil lõppenud majandusaasta
FY2022	2022. aasta 31. märtsil lõppev majandusaasta
GDPR	Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrus (EL) 2016/679, 27. aprill 2016, füüsiliste isikute

	<p>kaitse kohta isikuandmete töötlemisel ja selliste andmete vaba liikumise ning direktiivi 95/46/EÜ kehtetuks tunnistamise kohta (isikuandmete kaitse üldmäärus), mis on osa säilinud EL-i õigusest, nagu see on määratletud 2018. aasta Euroopa Liidust Lahkumise Seaduses (<i>EU (Withdrawal) Act</i>)</p>
GLBA	USA 1999. aasta Gramm-Leach-Bliley seadus (<i>Gramm-Leach-Bliley Act</i>)
HMRC	Tema Majesteedi Ühendkuningriigi Maksu- ja Tolliamet
IAS 17	Rahvusvaheliste Raamatupidamisstandardite Nõukogu Rahvusvaheline Raamatupidamisstandard 17 - Laenud
IA Ventures	IA Venture Strategies Fund II, LP ja IA Venture Strategies II Side Fund, LP
IFPRU	FCA Investeerimisühingute Usaldatavusnormatiivide täitmise kogumik
IFRS 9	Rahvusvahelised Finantsaruandluse Standardid (<i>International Financial Reporting Standards</i>) 9 - Finantsinstrumendid
IFRS 16	Rahvusvahelised Finantsaruandluse Standardid (<i>International Financial Reporting Standards</i>) 16 – Liisingud , mille võtsime kasutusel alates 2019. aasta 1. aprillist
IFRS	Euroopa Liidu poolt vastu võetud Rahvusvahelised Finantsaruandluse Standardid (<i>International Financial Reporting Standards</i>)
IVP	Institutional Venture Partners XV, L.P., Institutional Venture Partners XVI, L.P. ja Institutional Venture Partners XV Executive Fund, L.P.
Jars	Wise Account'i säästufunktsioon
Juhatus	Wise plc juhatus

Juhatuse Liikmed	Äriühingu juhatus liikmed
Juhtiv Asutaja	Kristo Käärmann
Kaheklassiline Aktsiastruktuur	Äriühingu aktsiakapitali struktuur Otsenoteerimisel, mis koosneb kahest aktsialiigist, s.o A-klassi Aktsiatest ja B-klassi Aktsiatest
Kontrolli Jääkmuutuse Kinnitus	kohustuslik regulatiivne muudatus kontrolli kinnituses, mille peab saama USA Indiana ja Colorado osariigi reguleerivatelt asutustelt seoses Äriühingu emiteeritud aktsiakapitali, hääleõiguste ja/või juhtimise üle teostatav kontrolli muutumisega, mis tuleneb Kaheklassilise Aktsiastruktuuri Rakendamisest
Kontserni Ümberkorraldamine	Kontserni ühinguõigusliku struktuuri ümberkorraldamine, nagu on kirjeldatud Prospekti peatükis 10.3, mille kohaselt sai Äriühingust muu hulgas Kontserni lõplik valdusühing
Koodeks	Ühendkuningriigi Linna Koodeks Ülevõtmiste ja Ühinemiste Kohta
Kooskõlastatult Tegutsevad Asutajad	Kristo Käärmann (sh Kotilda OÜ) ja Taavet Hinrikus (sh OÜ Notorious)
Korrigeeritud EBITDA marginaal	Korrigeeritud EBITDA jagatud tuludega. IFRS-i alusel koostatud varasema finantsteabe võrdlemiseks vt peatükk 6.2.5
Korrigeeritud EBITDA	Aastakasum enne tulumakse, intressi, kulumit amortisatsiooni, aktsiapõhiseid hüvituskulusid ja erakorralisi kirjeid. IFRS-i alusel koostatud varasema finantsteabe võrdlemiseks vt peatükk 6.2.5
Kõlblik ELi klient	Wise'i klient, kellel on õigus osaleda OwnWise'i programmis ja kes vastab muu hulgas järgmistele tingimustele: <ul style="list-style-type: none"> • oli Wise'i klient enne 2021. aasta 17. juunit;

	<ul style="list-style-type: none"> ● on teinud Wise'i kaudu vähemalt ühe valuutadevahelise tehingu enne 2021. aasta 17. juunit; ● resideerub või asub EL-i jurisdiktsioonis, kus kohaldatavad väärtpaperiseadused ja -eeskirjad lubavad osta ja omada Wise'i aktsiaid (ja võimaldavad meil anda teile Uusi A-klassi Aktsiaid, sealhulgas ilma põhjendamatute täiendavate materiaal- või menetlusõiguslike nõueteta); ja ● ei ole Wise'i ega Wise'i kontserni äriühingu praegune ega endine töötaja.
Kõrgema Tasandi Juht	füüsilised isikud, kes on sellisena määratletud peatükis 5.
KYC	Põhimõtte „tunne oma klienti”
Laenuvõtja	kõik TWL ühigud koos Wise Australia Pty Ltd., TransferWise Europe SA ja TransferWise Inc-ga kui algsete laenuvõtjatena MRCA alusel ja koos muude äriühingutega, mis on parasjagu MRFA osaliseks laenuvõtja rollis
LEI	juriidilise isiku kood (<i>Legal Entity Identifier</i>)
LIBOR	Londoni pankadevaheline intressimäär, mida haldab ICE Benchmark Administration Limited
LTIP Optsoon	võimalus omandada A-klassi Aktsiaid optiooni andmisel määratud teostamishinnaga (mis võib olla null)
LTIP-Preemia	Peatüki 10.9 punktis 10 kirjeldatud pikaajaline stimuleerimiskava
maht kliendi kohta	keskmine maht iga aktiivse kliendi kohta, mis arvutatakse kogumahuna, mis on jagatud perioodi aktiivsete klientide koguarvuga
maht	klientide konverteeritud valuutadevahelised vahendid kokku

Makseteenuste Direktiiv	Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiiv 2007/64/EÜ, 13. november 2007 , makseteenuste kohta siseturul ning direktiivide 97/7/EÜ, 2002/65/EÜ, 2005/60/EÜ ja 2006/48/EÜ muutmise ning direktiivi 97/5/EÜ kehtetuks tunnistamise kohta (kehtetu)
MAR	Ühendkuningriigi turukuritarvitamise (muudatus) (EL-ist väljumine) määrused 2019
Mitte-Tegevjuhi Lubatud Maksimum	(1) üks häääl vähem kui 25% selliste Aktsiatega seotud hääälte koguarvust, mida on õigus Aktsionäride otsuse suhtes anda kuni Kontrolli Jääkmuutuse Kinnituse andmiseni või Äriühingu tegevusloaga seoses ei ole Kontrolli Jääkmuutuse Kinnitust enam vaja; ja (2) üks häääl vähem kui 35% selliste Aktsiatega seotud hääälte koguarvumust, mida on õigus Aktsionäride otsuse suhtes anda igal muul ajal ja vastavalt Põhikirjas täiendavalt sätestatule
MLR-id	2017. aasta ÜK rahapesu, terrorismi rahastamise ja rahaliste vahendite ülekandmise tõkestamise (teave maksja kohta) eeskirjad
MRFA	30.03.2020 sõlmitud mitmevaluutaline vaba tagasimaksega laenuleping TWL, Wise Australia Pty Ltd, TransferWise Europe SA ja TransferWise Inc. kui algsete laenuvõtjate ja algsete käendajate, Algsete Laenuandjate ja Silicon Valley Banki kui agendi, tagatisagendi ja volitatud juhtiva korraldaja vahel
MS Bank	MS Bank S.A. Banco de Câmbio
MSB	Money Services Business
Muud tasud	klienditegevusest (v.a rahvusvahelised ülekanded) saadud kogutasu ja kogumahu suhtarv

Märkija Aktsia	Esialgne lihtaktsia nimiväärtusega 1,00 naela, mis on emiteeritud Äriühingu asutamisel, nagu on kirjeldatud peatükis 10.1
naelsterling või nael või GBP või £ või penn	Ühendkuningriigi seaduslik vääring
NBB	Belgia Keskpank
Noteerimiseeskirjad	FCA Käsiraamatu Noteerimiseeskirjad (<i>Special Purpose Acquisition Companies</i>)
NPS	Soovitusindeks
Nõukogu Esimees	Taavet Hinrikus
Nõukogu Liikmed	Äriühingu Nõukogu Liikmed
Nõukokku Mittekuuluvad Juhatajad	Äriühingu Juhatuse Liikmed, kes ei kuulu nõukokku.
OECD	Majandusliku Koostöö ja Arengu Organisatsioon
OFAC	Ameerika Ühendriikide Rahandusministeeriumi Välisvarade Kontrolli Büroo
OFSI	Tema Majesteedi Riigikassa Finantssanktsioonide Rakendamise Büroo
Olemasolevad Aktsionärid	TWL-i olemasolevad aktsionärid Otsenoteerimisega seoses avaldatud prospekti kuupäeva seisuga
Otsenoteerimine	otsene noteerimine Londoni börsi põhinimekirjas, mis toimus 2021. aasta 7. juulil
OwnWise	meie klientidele suunatud aktsionäride programm, mille eesmärk on premeerida Wise'i kliente, kellest saavad ka pikaajalised aktsionärid, boonusaktsiate ja muude hüvedega
OwnWise'i Hoidmisperiood	12 kuu pikkune periood algusega 1. oktoobril 2021 ja lõpuga (kaasa arvatud) 30. septembril 2022

PCAOB	USA Börsiettevõtete Raamatupidamise Aruandluse Amet
PFIC	passiivne välismaine investeerimisfirma USA föderaalsete tulumaksu mõistes
PI	NBB tegevusloaga ja reguleeritud Makseasutus
Piiriüleste Maksete Määrus II	Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrus (EL) nr 260/2012, 14. märts 2012, millega kehtestatakse eurodes tehtavatele krediid- ja otsekorraldustele tehnilised ja ärilised nõuded ning muudetakse määrust (EÜ) nr 924/2009
Pikaajaline Stimuleerimiskava	kaalutusõiguslik osaluskava, mida nimetatakse Wise'i Pikaajaliseks Stimuleerimiskavaks, mida on kirjeldatud peatükis 10.9
POCA	2002. aasta Kriminaaltulu Seadus (<i>Proceeds of Crime Act</i>)
PPF	ostetud makselahendused
Prospekt	käesolev avalik pakkumisprospekt, mille Finantsinspeksioon on kinnitanud 6. Septembril 2021 registreerimisnumbriga 4.3-4.9/3429
Prospektimäärus	Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrus (EL) 2017/1129, 14. juuni 2017, mis käsitleb väärtipaberite avalikul pakkumisel või reguleeritud turul kauplemisele võtmisel avaldatavat prospekti ning millega tunnistatakse kehtetuks direktiiv 2003/71/EÜEMPs, kehtiv redaktsioon
PSD2	Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiiv (EL) 2015/2366, 25. november 2015, makseteenuste kohta siseturul, direktiivide 2002/65/EÜ, 2009/110/EÜ ning 2013/36/EL ja määruse (EL) nr 1093/2010 muutmise ning

	direktiivi 2007/64/EÜ kehtetuks tunnistamise kohta (Muudetud Makseteenutse Direktiiv)
PSR-id	Ühendkuningriigi 2017. aasta Makseteenuste Eeskirjad
PwC	PriceWaterhouseCoopers LLP
Põhikiri	Äriühingu põhikirja kehtiv redaktsioon
Põhiturg	Londoni börsil noteeritud väärtpaberite põhiturg
R\$	Brasiilia seaduslik vääring
Rahakordaja	Vaba Rahavoog jagatud kohandatud EBITDA-ga. IFRS-i alusel koostatud varasema finantsteabe võrdlemiseks vt peatükk 6.2.5
Rahandusseadus	Ühendkuningriigi 1986. aasta rahandusseadus (Finance Act)
Registripidaja	Äriühingu registripidaja Equiniti Limited
Regulatiivsed Tehnilised Standardid	Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve regulatiivsed tehnilised standardid , nagu on viidatud turukuritarvituse määruse artikkel 5 lõikes 6
riigisisene nimekiri	Belgia riigisisene terroristide nimekiri
Riiklik Teabeteenistus	üks Ühendkuningriigi regulatiivse teabe teenistustest, millele FCA on andnud õiguse saada, töödelda ja levitada nõutavat teavet börsil noteeritud äriühingutelt
RSU-d	2021. aasta EIP raames antud piiratud aktsiaosakud
SDN-loend	Sanktsioonide Nimekirja Otsing (Sanctions List Search) , mida peab OFAC
SDRT	Tempelmaksu Reservmaksu juhend
Seadus või Ühinguseadus	Ühendkuningriigi 2006. aasta äriühingute seaduse (Companies Act) kehtiv redaktsioon
SEDOL	Börsi Igapäevane Ametlik Nimekiri (<i>Stock Exchange Daily Official List</i>)
SEPA	Ühtne euromaksete piirkond

SLA	meie ööpäevaringne probleemide lahendamise teenustaseme leping
SM&CR	Ühendkuningriigi Tippjuhtide ja Sertifitseerimisrežiim
SOFR	New Yorgi Föderaalreservi Panga hallatav tagatud üleörahastamise määr
SONIA	naelsterlingi üleööindeksi keskmine võrdlusmäär
TACT	Ühendkuningriigi 2000. aasta terrorismiseadus Terrorism Act
Tagatisagent	Silicon Valley Bank kui MRFA järgne tagatisagent
Tasukomitee	Äriühingu tasukomitee
Tegevjuhi Lubatud Maksimum	(1) üks hääl vähem kui 25% selliste Aktsiatega seotud häälte koguarvust, mida on õigust Aktsionäride otsuse suhtes anda kuni Kontrolli Jääkmuutuse Kinnituse andmiseni või Äriühingu tegevusloaga seoses ei ole Kontrolli Jääkmuutuse Kinnitust enam vaja; ja (2) üks hääl vähem kui 50% selliste Aktsiatega seotud häälte koguarvumust, mida on õigust Aktsionäride otsuse suhtes anda igal muul ajal ja vastavalt Põhikirjas täiendavalt sätestatule
Tegevjuht	Äriühingu tegevjuht
Tingimuslik Preemia	osaluskavas osaleja tingimuslik õigus tasuta omandada A-klassi Aktsiaid
TINV	TINV Ltd.
TWL	Wise Payments Limited (endine TransferWise Ltd.)
TWL-i A-klassi Aktsiad	TWL-i lihtaktsiad, mis on emiteeritud Olemasolevatele Aktsionäridele vastavalt Kontserni Ümberkorraldamisele

TWL-i B-klassi Aktsiad	TWL-i lihtaktsiad, mis on emiteeritud Olemasolevatele Aktsionäridele vastavalt Kontserni Ümberkorraldamisele
Töötajate Aktsiate Usaldushaldus	TransferWise'i töötajate usaldushaldus nimetusega TransferWise Employee Share Trust, mis loodi 11.06.2021 TWL ja Equiniti Trust (Jersey) Limited vahel
Tühistatavad Aktsiad	A-klassi Aktsiad, mis on antud välja eeldusel, et neid ei saa võõrandada enne õiguse omandamist ja mis tühistatakse ulatuses, milles LTIP-Preemia kaotab kehtivuse
Usaldatavusstandard	Õigusraamistik, mis keskendub institutsioonide ja laiemalt finantssüsteemi finantsohutusele ja stabiilsusele (kaasa arvatud Usaldatavusstandard APS 610, APS 310, CPS 520, CPS 510, CPS 232, CPS 231, CPS 220)
U.S. GAAS	Ameerika Ühendriikides üldtunnustatud auditeerimisstandardid
U.S. Securities Act	Ameerika Ühendriikide 1933. aasta väärtpaberiseadus
USA dollar või USD või \$	Ameerika Ühendriikide seaduslik vääring
Uued A-klassi Aktsiad	A-klassi Aktsiad, mis emiteeritakse seoses OwnWise'iga osalevatele kõlblikele klientidele, sealhulgas Kõlblikele ELi Klientidele, kes omavad A-klassi Aktsiaid OwnWise'i Hoidmisperioodi algusele eelneva tööpäeva lõpus (milleks on Londoni börsil kauplemise lõppemine) ja hoiavad neid 12 kuud pärast OwnWise'i Hoidmisperioodi algust
Vaba Rahavoog	Kohandatud EBITDA, millest on arvatud maha ettevõtte käibekapitali muutus, välja arvatud tagatised, kapitalikulud ja liisingumaksud. IFRS-i alusel koostatud varasema finantsteabe võrdlemiseks vt peatükki 6.2.5.

Vaekogu	Ühendkuningriigi Ülevõtmiste ja Ühinemiste Vaekogu
Vahendustasude Määrus	Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrus (EL) 2015/751, 29. aprill 2015, kaardipõhiste maksetehingute vahendustasude kohta
vahendustasumäär kokku	kogu klientide tegevusest saadud tasu ja mahu suhtarv
vahendustasumäär	kogu klientide tegevusest (konverteerimine ja muu) saadud tasu ja kogumahu suhtarv
Valar Ventures	VV Global LP, Valar Global Principals Fund I LP, Valar Co-Invest 1 LP, VV Global Principals A LLC, VV Global Principals Z LLC, Valar Velocity Fund 1 LP ja Valar Global Fund I LP
valuutadevaheline vahendustasumäär	rahvusvaheliste ülekannete tasude kogusumma ja kogumahu suhtarv
Varasemad Optsioonid	2015 CSOP Optsioonid ja 2016. aastale eelnevad Kinnitamata Optsioonid
Wise Account	eraklientidele mõeldud Wise'i rahvusvaheline konto
Wise Australia	Wise Australia Pty Ltd.
Wise Business	ärisklientidele mõeldud Wise'i rahvusvaheline konto
Wise Europe	TransferWise Europe SA/NV
Wise Platform	Wise'i toode pangandus- ja ettevõtluspartneritele
Wise Transfer	Wise'i toode raha saatmiseks
Wise või meie või Kontsern	TransferWise Ltd (nimetati ümber Wise Payments Limited'iks 25.06.2021) ja tema tütarettevõtjad enne Kontserni Ümberkorraldamist, mis jõustus 22.06.2021, ning pärast 22.06.2021 jõustunud Kontserni Ümberkorraldamist Äriühing ja tema tütarettevõtted

Wise'i kontod	nii isiklikuks kasutamiseks (Wise Account) kui ka ettevõtete jaoks (Wise Business) mõeldud Wise'i rahvusvahelised kontod
Wisers	Wise'i töötajad
VKEd	väike- ja keskmise suurusega ettevõtjad
Võlgnikud	iga Laenuvõtja ja Käendaja (nagu on määratletud MRFA-s)
Äriühing	Wise plc
Ühendkuningriik või ÜK	Suurbritannia ja Põhja-Iirimaa Ühendkuningriik
Ühingujuhtimise Koodeks	Ühendkuningriigi Finantsaruandluse Nõukogu avaldatud Ühingujuhtimise Koodeksi kehtiv redaktsioon
ÜRO seadus	Austraalia 1945. aasta Ühinenud Rahvaste Organisatsiooni harta

LISA 1 - OWNWISE'I TINGIMUSED

OwnWise'i tingimused

Järgnevad on meie klientidele suunatud OwnWise'i aktsionäride programmile („OwnWise“) kohalduvad tingimused.

1. Sissejuhatus

Neis tingimustes peetakse viidetega „teie“ ja „teile“ silmas isikut, kes taotleb OwnWise'is osalemist. OwnWise'is osalemisega taotlemisel te nõustute Wise Payments Ltd-ga ja alates meie otsenoteerimisest Wise plc-ga (koos „Wise“) selles, et käesolevad tingimused reguleerivad kõiki OwnWise'i raames soodustuste taotlemist, neis osalemist ja nende andmist.

2. Kõlblikkus

2.1. Taotlusi võetakse vastu ainult üksikklientidelt, kellel on õigus kandideerida OwnWise'is osalemiseks („**Kõlblik Klient**“). Kõlblikuks Kliendiks olemiseks:

2.1.1. peate olema olnud Wise'i klient enne 17. juunit 2021;

2.1.2. peate olema teinud Wise'i kaudu vähemalt ühe valuutadevahelise tehingu enne 17.06.2021;

2.1.3. peate asuma Ühendkuningriigis või Euroopa Liidu („EL“) liikmesriigis ning seaduse või määrusega ei tohi teil olla keelatud Wise'i aktsiaid vastu võtta ja omada ega keelatud saada muid OwnWise'i hüvesid käesolevates tingimustes sätestatud viisil ja tingimustel;

2.1.4. Wise'il ei tohi kohalike seaduste või määruste tõttu olla kohustust täiendavate õiguslike või menetluslike sammude astumiseks, et anda teile Wise'i aktsiaid või mõnd muud OwnWise'i hüve, mis Wise'i äranägemisel muudab vajalikuks või otstarbekaks teid OwnWise'ist välja jätta; ja

2.1.5. te ei tohi olla Wise'i ega Wise'i Kontserni äriühingu praegune ega endine töötaja.

2.2. OwnWise on esialgu saadaval ainult:

2.2.1. Ühendkuningriigis asuvatele klientidele;

2.2.2. EL-i liikmesriigis asuvatele klientidele; ja

2.2.3. Wise võib vastavalt kohalduvatele seadustele ja määrustele lubada hiljem osaleda kliente ka teistest jurisdiktsioonidest.

2.3. OwnWise'is osalemiseks peab Kõlblik Klient esitama taotluse vastavalt punktile 3 ning Wise peab lubama sellisel Kõlblikul Kliendil OwnWise'is osaleda.

3. Huvi registreerimine

3.1. Ühendkuningriigis või EL-i liikmesriigis viibivad kliendid peavad registreerima meie veebisaidi kaudu <https://wise.com/campaign/ownwise>

3.2. Huvi registreerimisega peate teie kui taotleja:

3.2.1. nõustuma, kui olete valitud osalema, et saate Wise'i A-klassi lihtaktsiaid („**A-klassi Aktsiad**“) tasuta („**Uued A-klassi Aktsiad**“) (ümardatud allapoole lähima täisarvulise Uue A-klassi Aktsiani ja millele kohaldub minimaalne kogus 1 Uus A-klassi Aktsia) ja muid OwnWise'i hüvesid, millele teil võib olla õigus käesolevate tingimuste alusel, kui käesolevatest tingimustest ja Wise'i põhikirjast ei tulene teisiti;

3.2.2. kinnitama ja nõustuma, et:

(i) otsus selle kohta, kas olete (ja olete ka edaspidi) Kõlblik Klient, on Wise'i ainupädevuses;

(ii) OwnWise on esimesel aastal piiratud 100 000 osaleva Kõlbliku Kliendiga ning Wise võib piirata Ühendkuningriigist või EL-i liikmesriigist pärit Kõlblike Klientide arvu, kes osalevad OwnWise'is;

(iii) ülemärkimise korral valitakse OwnWise'is osalemiseks Kõlblikud Kliendid loosi teel ning Wise jätab endale õiguse korraldada loosimise teine voor, kui valitud osalejad diskvalifitseeritakse programmist; ja

(iv) Wise'i otsus iga eespool nimetatud kohta on igas suhtes lõplik;

3.2.3. kinnitama ja nõustuma, et teid ei loeta OwnWise'is osalenuks enne, kui olete saanud Wise'ilt kinnituse, et teie taotlus on vastu võetud, ja kui te ei saa sellist kinnitust ning täidate käesolevad tingimused hiljem ja teil on käesolevate tingimuste alusel õigus OwnWise'i hüvedele OwnWise'i Hoidmisperioodi lõpus (nagu on määratletud allpool), ei ole teil õigust saada ühtegi OwnWise'i hüve,

olenemata sellest, kas hoiate A-klassi Aktsiaid OwnWise'i Hoidmisperioodi algusele eelneva tööpäeva lõpus;

- 3.2.4. mõistma ja nõustuma, et OwnWise'i suhtes kehtivad OwnWise'i limiidid (nagu on määratletud allpool) ja juhatuse liikmete kaalutusõigus vähendada OwnWise'i hüvede andmist (vastavalt allpool punktides 4.3 ja 4.9 sätestatule);
- 3.2.5. nõustuma Wise'i nõudmisel avaldama Wise'ile viivitamata kirjalikult sellist teavet, mida Wise võib nõuda seoses teie registreeringuga ja/või mis tahes OwnWise'i soodustuste andmisega, ning volitama Wise'i avaldama mis tahes teavet, mis on seotud teie taotluse ja/või OwnWise'is osalemisega, mida Wise peab mõistlikult vajalikuks või asjakohaseks;
- 3.2.6. mõistma ja nõustuma, et kui teie olukord peaks oluliselt mõjutama teie taotlust või osalemist OwnWise'is käesolevate tingimuste alusel, teavitata sellest Wise'i niipea, kui see on mõistlikult teostatav;
- 3.2.7. nõustuma, et mis tahes Uued A-klassi Aktsiad või OwnWise'i soodustused, millele teil võib olla õigus, võidakse peatada kuni Wise'i või selle sidusettevõtetega sõlmitud tingimuste või muude lepingute oletatava rikkumise uurimiseni ning isikusamasuse kontrollimiseni, mis on või mida Wise oma absoluutse äranägemise järgi peab nõutavaks kohaldatavat õigust ja eeskirju silmas pidades;
- 3.2.8. mõistma ja nõustuma, et pärast kinnitust, et olete osalev Kõlblik Klient, kui soovite lõpetada oma osalemise OwnWise'is või mitte saada OwnWise'i soodustusi, siis peate võtma ühendust meie abikeskusega (<https://wise.com/help/contact>) esimesel võimalusel ja vähemalt 14 tööpäeva enne OwnWise'i Hoidmisperioodi lõppu;
- 3.2.9. nõustuma saama teateid OwnWise'i kohta ning et kõik tulevased teated, mille Wise saadab teile kui Kõlblikule Kliendile, on inglise keeles;
- 3.2.10. nõustuma, et Wise jätab endale õiguse muuta OwnWise'iga seotud korraldusi (sh OwnWise'i soodustuste andmise kriteeriume või ajakava ning neid tingimusi);
ja
- 3.2.11. kinnitama, et te ei asu Ameerika Ühendriikides ega ole Ameerika Ühendriikide elanik.

3.3. Kui:

- 3.3.1. teie registreering ei ole õigesti täidetud;
- 3.3.2. teie registreering ei sisalda konkreetselt registreerimiseks nõutavat teavet;
- 3.3.3. registreerite oma huvi pärast teie jurisdiktsiooniga seotud tähtaega, mille Wise teeb teatavaks õigel ajal;
- 3.3.4. pärast registreerimist ei saa Wise rahuldavalt kontrollida teie isikusamasust, et omasite A-klassi Aktsiaid OwnWise'i Hoidmisperioodi algusele eelneva tööpäeva lõpus (nagu on määratletud allpool), et jätkate A-klassi Aktsiate omamist OwnWise'i Hoidmisperioodi lõpu seisuga (nagu on määratletud allpool) või et te vastate jätkuvalt Kõlblikuks Kliendiks olemise tingimustele; või
- 3.3.5. registreerite või tekitate kahtluse, et olete registreerinud rohkem kui ühe korra (enda nimel) OwnWise'is osalemiseks, võib Wise teie taotluse tagasi lükata.

3.4. Sellisel juhul on Wise'i otsus selle kohta, kas teie registreering tagasi lükata või seda kehtetuks tunnistada, lõplik ja teile siduv ning ei Wise ega ükski selle Juhatus Liikmetest, vastutavatest isikutest, agentidest, töötajatest ega nõustajatest ei võta sellise otsuse eest mingit vastutust ja ühegi sellise isiku vastu ei või esitada mingeid nõudeid seoses teie registreerimise, OwnWise'i programmi ega mis tahes OwnWise'i hüvedega.

3.5. Eeltoodust olenemata võib Wise iga registreeringu täielikult või osaliselt tagasi lükata oma absoluutse äranägemise järgi ning Wise võib igal ajal oma äranägemise järgi lõpetada mis tahes Kõlbliku Kliendi osalemise, ilma et ta oleks selgitanud sellise tagasilükkamise või lõpetamise põhjendamist.

3.6. Wise jätab endale õiguse käsitleda kehtivana kõiki registreeringuid, mis ei vasta täielikult OwnWise'i tingimustele, ei ole tervikuna täidetud või ei ole esitatud vastavalt registreerimise juhistele.

3.7. Wise jätab endale õiguse täielikult või osaliselt loobuda käesolevate tingimuste mis tahes sättest kas üldiselt või ühe või mitme registreeringu puhul. Sellisel juhul on Wise'i otsus selle kohta, kas käsitleda registreeringut kehtivana ning kuidas seda tõlgendada, muuta või täiendada, lõplik.

4. OwnWise'i Hüved

Uued A-klassi Aktsiad

4.1. Kui olete Kõlblik Klient, kes on nõus osalema OwnWise'is, ja te:

4.1.1. omate A-klassi Aktsiaid OwnWise'i Hoidmisperioodi algusele eelneva tööpäeva lõpus; ja

4.1.2. jätkate nende A-klassi Aktsiate hoidmist vastavalt teie jurisdiktsiooni 12-kuulisel perioodil viisil, nagu on teid teavitatud („OwnWise'i Hoidmisperiood“), siis on teil sellise 12-kuulise perioodi lõpus sel ajal õigus saada Uusi A-klassi Aktsiaid ulatuses, mis vastab 5% teie poolt investeeritud A-klassi Aktsiate väärtusele (arvestades vastava A-klassi Aktsia turuväärtust ostuhetkel), mida te omate OwnWise'i Hoidmisperioodi algusele eelneva tööpäeva lõpus (milleks on Londoni börsil kauplemise lõppemine) kuni maksimaalse väärtuseni Kõlbliku Kliendi kohta 100 naela, mis ümardatakse allapoole lähima täisarvulise aktsiani, ja millele kohaldub minimaalne kogus 1 Uus A-klassi Aktsia.

4.2. Uute A-klassi Aktsiate arv, mida võite saada, varieerub sõltuvalt Wise'i aktsiate turuväärtusest nende andmise ajal.

4.3. Uusi A-klassi Aktsiaid antakse osalevatele Kõlblikele Klientidele fondiemissiooni teel ja/või A-klassi Aktsiate turult tagasiostmise teel või muul viisil Wise'i äranägemisel, seejuures OwnWise'i esimesel aastal pean Wise'i kulu piirduma igal juhul 10 000 000 naelaga (mis võrdub maksimaalselt 100 naelaga iga Kõlbliku Kliendi kohta) ja Wise'i A-klassi Aktsionäride lahjendamisega mitte rohkem kui 0,26% seoses OwnWise'iga („OwnWise'i Limiidid“). Wise võib OwnWise'i limiite igal aastal või igal ajal muuta ilma põhjust avaldamata.

4.4. Osalevad Kõlblikud EL-i Kliendid peavad esitama:

4.4.1. Wise'ile rahuldavad tõendid 7 päeva jooksul pärast OwnWise'i Hoidmisperioodi algust, et nad on ostnud A-klassi Aktsiaid; ja

4.4.2. Wise'ile rahuldavad tõendid 7 päeva jooksul pärast OwnWise'i Hoidmisperioodi lõppu, mis tõendavad, et neil on jätkuvalt sellised A-klassi Aktsiad. Sellised tõendid võivad sisaldada (muu hulgas) teie maaklerikonto kuvatõmmiseid ja need tuleks üles laadida teie profiilikontole. Wise'il on täielik kaalutusõigus, kas selliseid tõendeid aktsepteerida või tagasi lükata.

- 4.5. Wise jätab endale õiguse emiteerida Uusi A-klassi Aktsiaid tunnistuseta või tunnistusega. Vajaduse korral võidakse osalevatelt Kõlblikelt Klientidelt nõuda teabe esitamist, et võimaldada Uute A-klassi Aktsiate saamist.
- 4.6. Osalevatele Kõlblikele Klientidele, kes on Wise'ile näidanud, et nad on täitnud OwnWise'i kriteeriumid, väljastatakse Uued A-klassi Aktsiad 60 tööpäeva jooksul pärast OwnWise'i Hoidmisperioodi lõppu.
- 4.7. Uute A-klassi Aktsiate suhtes ei anta murdosaõigusi ja antud Uued A-klassi Aktsiate ümardatakse allapoole lähima terve Uue A-klassi Aktsiani.

Muud OwnWise'i hüved

- 4.8. Lisaks Uutele A-klassi Aktsiatele annab OwnWise osalevatele Kõlblikele Klientidele õiguse ka teistele hüvedele, sealhulgas:
- 4.8.1. võimalus võita reis meie Mission Days firmakonverentsile – käputäis OwnWise'i kliente valitakse isiklikult osalema ja kõigi teised saavad vaadata veebiülekanne;
- 4.8.2. piiratud kogus Wise'i sümboolikaga tooteid; ja
- 4.8.3. võimalus liituda meie OwnWise'i Kogukonnaga, mis pakub kvartaalseid seminare meie meeskonnaga ning varajast juurdepääsu uutele funktsioonidele ja toodetele,
- ja need täiendavad hüved antakse Wise'i äranägemisel osalevatele Kõlblikele Klientidele loosi alusel. Täpsemad andmed nende kohta teatatakse osalevatele Kõlblikele Klientidele siis, kui aeg on küps.

Üldist

- 4.9. Kui igale osalevale Kõlblikule Kliendile ei ole võimalik täielikult anda Uusi A-klassi Aktsiaid ja/või muid OwnWise'i hüvesid, sealhulgas OwnWise'i Limiitide saavutamise tõttu või Wise'i jaotatava reservi positsiooni tõttu optioonide või hüvede andmise ajal või mis tahes muu teguri tõttu, võivad Juhatuse Liikmed oma äranägemisel proportsionaalselt vähendada Uute A-klassi Aktsiate optioone ja/või muid OwnWise'i hüvesid programmis osalevate Kõlblike Klientide vahel.

4.10. OwnWise'i rahalisi ja mitterahalisi hüvesid võib käsitleda maksustatava tuluna kohas, mille maksuresident olete ning teie kohustus on maksta hüvedelt kõik tasumisele kuuluvad maksud ja lisada vastav teave nõuetekohaselt oma maksudeklaratsiooni.

5. Kinnitused

5.1. OwnWise'is osalemise huvi registreerimisega te:

5.1.1. kinnitate, et ühelgi isikul ei ole seoses OwnWise'iga õigust anda teavet ega teha muid avaldusi peale Wise'i, ning sellisele teabele, kui see on tehtud või antud, ei tohi tugineda kui Wise'i, juhatuse liikmete või muu isiku poolt heakskiidetule;

5.1.2. kinnitate, et ei Wise'il ega ühelgi selle juhatuse liikmel, vastutaval isikul, esindajal, töötajal ega nõustajal ei ole seadusega lubatud ulatuses mingit vastutust seoses OwnWise'iga ega OwnWise'i hüvitiste andmisega (sealhulgas A-klassi Aktsiate või Uute A-klassi Aktsiate turuväärtuse mis tahes languse eest) ning te ei esita Wise'i ega juhatuse liikmete vastu mingeid nõudeid ega algata menetlusi seoses OwnWise'iga või OwnWise'i hüvede andmisega, välja arvatud pettuse korral;

5.1.3. kinnitate, et olete kohustatud tasuma kõik maksud, mis võivad kuuluda tasumisele OwnWise'i hüvitiste saamisel, lisate oma maksudeklaratsiooni vastavalt nõuetele asjakohast teavet ning ei Wise ega ükski selle juhatuse liikmetest, vastutavatest isikutest, esindajatest, töötajatest ega nõustajatest ei vastuta ühegi maksu eest, mis võib kuuluda tasumisele ning selliste isikute vastu ei või sellise maksu suhtes mingeid nõudeid esitada;

5.1.4. kinnitate, et kõik OwnWise'iga seotud dokumendid võidakse saata Teile e-posti teel registreeringus toodud aadressil ning kõik dokumendid, mille olete Wise'ile saatnud seoses OwnWise'iga, saadetakse teie omal riisikol;

5.1.5. avaldate ja kinnitate, et te ei ole taotluse esitamise kuupäeva seisuga alla 18-aastane ja et: (i) teil on õigus osaleda OwnWise'is Kõlbliku Kliendina; ja (ii) teie registreering täidetakse ja esitatakse üksnes taotleja nimel ja eest ning mitte otseselt ega kaudselt, täielikult ega osaliselt ühegi teise isiku arvel või nimel;

5.1.6. kinnitate, et olete oma registreeringu või osalemisega seoses järginud kõiki OwnWise'i ja Wise'iga seotud kohaldatavaid seadusi ja määrusi ega lähe sellega seoses vastuollu ühegi jurisdiktsiooni seadustega;

- 5.1.7. avaldate ja kinnitate, et mis tahes Uute A-klassi Aktsiate pakkumine on tehtud teile Ühendkuningriigis või EL-i liikmesriigis (olenevalt olukorras) kooskõlas kõigi kehtivate õigusnormidega, te olete isik, kes asub ja elab Ühendkuningriigis või EL-i liikmesriigis (vastavalt vajadusele) ja et te ei esita OwnWise'ile taotlust A-klassi Aktsiate otsese või kaudse edasipakkumise, edasimüügi või võõrandamise kavatsusega Ameerika Ühendriikides, Austraalias, Kanadas, Jaapanis või mis tahes muus jurisdiktsioonis või isikule, kes asub või elab Ameerika Ühendriikides, Austraalias, Kanadas, Jaapanis või mõnes muus jurisdiktsioonis või nimetatud jurisdiktsiooni;
- 5.1.8. avaldate ja kinnitate, et olete OwnWise'is osalemise registreeringus nimetatud isik;
- 5.1.9. avaldate ja kinnitate, et seoses OwnWise'iga (kas otse või muul viisil) esitatakse teie kasuks ainult üks registreering;
- 5.1.10. avaldate, kinnitate ja lubate, et te ei tegele rahapesuga ega esita registreeringut rahapesuga tegeleva isiku nimel ega sellise isiku nimel, kes teile teadaolevalt tegeleb rahapesuga või keda teil on alust kahtlustada rahapesus;
- 5.1.11. kinnitate, et kõik Wise'i veebisaidilt seoses OwnWise'iga alla laaditud materjalid: (i) olete laadinud alla omal vastutusel ja et te vastutate ainuisikuliselt mis tahes materjali allalaadimisest tuleneva kahju või andmete kaotsimineku eest; ja ii) kasutate neid üksnes isiklikuks otstarbeks ning ei edasta, levita ega avalda neid Ameerika Ühendriikides, Austraalias, Kanadas, Jaapanis ega nimetatud riikidesse ega ühelegi muule isikule, olenemata sellest, kus ta asub või resideerub; ja
- 5.1.12. kinnitate, et Wise ei vastuta teie registreeringu vastuvõtmise ja/või töötlemise käigus tekkinud andmete kaotsimineku eest ega vastuta teie registreeringu või teiega seotud isikuandmete kaotsimineku või juhusliku hävitamise eest ega mis tahes rahalise või muu kaotsimineku või kahju eest, mis võib otseselt või kaudselt kaasa tuua, sealhulgas mis tahes kahju seoses OwnWise'i hüvede mittesaamisega.

6. Andmekaitse

- 6.1. Kõlbliku Kliendiga seotud isikuandmeid, mis on esitatud OwnWise'i registreeringu käigus või hiljem mis tahes viisil, hoiab ja töötleb Wise kooskõlas kohaldatavate andmekaitsealaste õigusaktide ning Ühendkuningriigi õiguslike ja regulatiivsete

nõuetega ning kooskõlas <https://wise.com> avaldatud kehtivate isikuandmete kaitse põhimõtetega („**Isikuandmete kaitse põhimõtted**“).

6.2. Kasutame teie isikuandmeid ainult siis, kui seadus seda lubab. Kõige sagedamini kasutame teie isikuandmeid järgmistel juhtudel:

6.2.1. kui olete andnud meile nõusoleku oma andmete töötlemiseks. Sellise nõusoleku võib igal ajal tagasi võtta, kuid see ei mõjuta enne nõusoleku tagasivõtmist toimunud töötlemise seaduslikkust;

6.2.2. kui see on vajalik meie (või kolmanda isiku) õigustatud huvides ning teie huvid ja põhiõigused ei kaalu neid huve üles;

6.2.3. kui meil on õiguslik kohustus töödelda teie isikuandmeid seaduste, määruste või kohtumääruste järgimiseks; ja

6.2.4. kui on vaja täita meie kohustusi, mis tulenevad teiega sõlmitud lepingust. Kõlblik Klient, kes ei esita nõutud teavet, ei saa OwnWise'is osaleda.

6.3. Allpool kirjeldatakse eesmärgi, milleks kavatseme teie isikuandmeid kasutada, sealhulgas seda, millistel õiguslikel alustel me Ühendkuningriigis ja EL-is seda teeme. Samuti oleme vajaduse korral kindlaks teinud, millised on meie õigustatud huvid.

6.3.1. OwnWise'i haldamiseks:

(i) Töötlemise seaduslik alus, sealhulgas õigustatud huvi

(ii) Vajalik meie kohustuste täitmiseks seoses teie ja OwnWise'i vahel sõlmitud lepinguga

(iii) Õigustatud huvi (hoida meie andmeid ajakohasena ja tagada, et OwnWise'is osaleksid ainult Kõlblikud Kliendid).

6.3.2. Sisemise asjaajamise, tegevuse, planeerimise, auditeerimise, tõrkeotsingu, andmeanalüüsi, testimise, teadusuuringute, statistika ja uuringute eesmärgil:

(i) Töötlemise seaduslik alus, sealhulgas õigustatud huvi:

(ii) Õigustatud huvi (hoida oma andmeid ajakohasena, täita tõhusalt meie juriidilisi ja lepingulisi kohustusi, teostada asjaajamistoiminguid ning arendada uusi ja olemasolevaid tooteid ja teenuseid)

6.3.3. Kohaldatavate õiguslike ja/või regulatiivsete nõuete täitmiseks ja/või kaitseks kohtulike nõuete eest:

- (i) Töötlemise seaduslik alus, sealhulgas õigustatud huvi:
- (ii) Õiguslik kohustus
- (iii) Õigustatud huvi (olla tõhus selles, kuidas me täidame oma õiguslikke kohustusi ja järgida meie suhtes kohaldatavaid eeskirju ning kaitsta Wise'i huve)

6.3.4. Täiendavate OwnWise'i soodustuste ja muude sellega seotud teenuste pakkumiseks Kõlblikele Klientidele:

- (i) Töötlemise seaduslik alus, sealhulgas õigustatud huvi:
- (ii) Nõusolek

6.4. OwnWise'i alusel kogutud isikuandmeid säilitatakse 18 kuud pärast OwnWise'i hoidmisperioodi või pikemat perioodi, kui seda nõuavad kehtivad seadused.

6.5. Wise võib edastada ja säilitada teie andmeid väljaspool Ühendkuningriiki ja Euroopa Majanduspiirkonda („EMP“) asuvates riikides, mis ei paku teie riigile samaväärset kaitset. Neid võivad töödelda ka väljaspool Ühendkuningriiki ja EMP-d tegutsevad töötajad. Me võtame kõik mõistlikult vajalikud meetmed, et tagada teie andmete turvaline töötlemine kooskõlas käesolevate põhimõtetega. OwnWise'i haldamiseks on mõnikord vaja, et edastaksime teie andmeid kolmandatele isikutele, kes asuvad väljaspool Ühendkuningriiki ja EMP-d, nagu on sätestatud isikuandmete kaitse põhimõtetes. Sellistel juhtudel tagame asjakohaste kaitsemeetmete, sealhulgas Lepingu Tüüptingimuste kehtestamise.

6.6. Kui anname teile Uusi A-klassi Aktsiaid, peame edastamise võimaldamiseks edastama teie maaklerile piiratud hulga isikuandmeid.

6.7. Kõlblikele Klientidel võivad olla oma isikuandmetega seoses teatud õigused; need õigused ja nende õiguste kasutamise viis on sätestatud isikuandmete kaitse põhimõtetes.

7. Mitmesugust

7.1. Väärtpaberite hind ja väärtus võivad langeda või suurenda ja varasem tootlus ei näita tulevast tootlust. Selle dokumendi ja Wise'i veebilehe sisu ei tohiks tõlgendada õigus-, äri-, finants- ega maksualaste nõuannetena ning iga klient või potentsiaalne investor peaks väärtpaberite ostmisel konsulteerima neis valdkondades oma õigusnõustaja, ärinõustaja, finantsnõustaja või maksunõustajaga. Iga aktsiaost kätkeb endas

finantsriski ja otsused tuleks teha vastavalt teie enda finantsseisundile ja riskivalmidusele.

- 7.2. A-klassi Aktsiaid ega Uusi A-klassi Aktsiaid ei ole registreeritud ega registreerita USA 1933. aasta väärtpaberiseaduse (*Securities Act*) alusel ning neid ei tohi Ameerika Ühendriikides pakkuda ega müüa muul viisil kui nimetatud väärtpaberiseaduses sätestatud registreerimisnõuete kohaldamise erandi alusel.
- 7.3. Seadusega lubatud ulatuses välistavad Wise, selle Juhatuse Liikmed, vastutavad isikud, esindajad, töötajad ja nõustajad sõnaselgelt igasuguse vastutuse (muu hulgas esinduste, garantiide ja tingimuste eest, mis on sõnaselged või kaudsed ning olenemata sellest, kas need on seadusest tulenevad või mitte) seoses OwnWise'iga ja OwnWise'i hüvitiste (sh Uute A-klassi Aktsiate) andmisega.
- 7.4. Wise'i õigused ja õiguskaitsevahendid käesolevatel tingimustel lisanduvad mis tahes õigustele ja õiguskaitsevahenditele, mis muidu oleksid tema käsutuses, ning ühe õiguse või õiguskaitsevahendi kasutamine või osaline kasutamine ei takista teiste kasutamist ega täielikku kasutamist.
- 7.5. Te nõustute, et OwnWise'i ja kõiki selle hüvede taotlusi, taotluste rahuldamisi ja andmisi reguleeritakse eranditult ja tõlgendatakse vastavalt Inglise õigusele ning et te tagasivõtmatult allute Inglise kohtutele igas asjas, nõudes või vaidluses, mis tuleneb OwnWise'ist või on sellega seotud, olgu see siis lepinguline või lepinguväline, ning kinnitate, et miski ei piira Wise'i õigust esitada hagnosisid või algatada menetlusi, mis tulenevad sellisest taotlusest, rahuldamisest või lepingutest või on nendega seotud muul seadusega lubatud viisil või mis tahes kohtus, millele see allub.
- 7.6. Wise võib muuta käesolevates tingimustes osutatud kuupäevi ja kellaaegu oma absoluutse äranägemise järgi, kui Wise peab seda vajalikuks.
- 7.7. Kõik OwnWise'iga seotud teabenõuded tuleb suunata Wise'i abikeskusesse (<https://wise.com/help/contact>). Wise ei saa anda nõu A-klassi Aktsiate ostmise eeliste kohta ega anda isiklikku õigus-, finants-, maksu- või investeerimisnõu.