

LHV Pensionifondi Roheline III ühinemine LHV Pensionifondiga Aktiivne III

12. mail 2025. a andis Eesti Finantsinspeksioon loa LHV Pensionifondi Roheline III ühinemiseks LHV Pensionifondiga Aktiivne III.

Ühinemine leiab aset 2. septembril 2025. a, mil LHV Pensionifond Roheline III lõpetab oma tegevuse ja kõik tema varad ja kohustused lähevad üle LHV Pensionifondile Aktiivne III ilma likvideerimismenetluseta (**Ühinemine**). Ühinemine toimub osakute väärtuse alusel, mis arvutatakse 1. septembril 2025. a sellele eelneva pangapäeva, s.o 29. augusti 2025, kohta. Ühinemise heakskiitmine ning Ühinemise kompensatsioonina osakute vastuvõtmine ei nõua osakuomanike poolset tegutsemist. Lisainformatsioon Ühinemise protsessi ja ajakava kohta on toodud allpool punktis 4.

Käesolev dokument annab LHV Pensionifond Aktiivne III osakuomanikele informatsiooni Ühinemise kohta, et nad saaksid teha teadliku otsuse Ühinemise mõju kohta nende investeringule ning soovi korral kasutada osakute vahetamise või lunastamise õigust. Seetõttu on käesolev dokument oluline ning nõuab Teie kohest tähelepanu!

1. Ühinemise selgitused ja põhjendused

LHV Pensionifond Roheline III moodustati Aktsiaseltsi LHV Varahaldus (edaspidi **LHV**) poolt 2. oktoobril 2020. a eesmärgiga pakkuda Eesti residentidest füüsilistele isikutele vabatahtlikku pensionifondi, mis investeerib rohepöördetrendi, tehes vastutustundlikke, keskkonnasõbralikke, rohelisi, eetilisi, jätkusuutlikke, kliimamuutuste vastaseid, ressursisäästlikkusele orienteeritud või muudest investeerimisvõimalustest väiksema kasvuhooonegaaside jalajäljega investeringuid.

LHV Pensionifondi Roheline III ühendamise vajadus LHV Pensionifondiga Aktiivne III tuleneb asjaolust, et ebastabiilses ja pidevalt muutuvus regulatiivses keskkonnas on keeruline pakkuda pikaajase investeerimistootena rohetemaatilist fondi, mis oleks kõigi kohalduvate regulatsioonidega kooskõlas ning ühtlasi kasvataks osakuomanike sissemaksete väärtust pikaajaliselt, investeerides LHV Pensionifondile Roheline III regulatsioonidega lubatud instrumentidesse. Lähiaastatel jõustuvad mitmed regulatiivsed muudatused, sh hakkavad kevadel 2025 kehtima uued piirangud nn „rohefondide“ investeerimisstrateegiatele. See toob LHV Pensionifondile Roheline III kaasa vajaduse väljuda investeringutest, mis ei ole uute kehtima hakkavate regulatiivsete nõuetega kooskõlas. Arvestades, et LHV Pensionifondi Roheline III varast üle 50% on investeeritud erinevatesse USA aktsiafondidesse, millel puudub kohustus viia end Euroopa Liidu muutuva regulatsiooniga kooskõlla, võib see puudutada märkimisväärset osa LHV Pensionifondi Roheline III portfelist.

Nii LHV Pensionifond Roheline III kui ka LHV Pensionifond Aktiivne III on avalikud vabatahtlikud pensionifondid, mille tingimused on registreeritud Finantsinspeksiooni poolt ning mis on kooskõlas investeerimisfondide seaduses sätestatud nõuetega ja teiste Eesti Vabariigi õigusaktidega, mis reguleerivad vabatahtlikke pensionifonde. Mõlemat pensionifondi valitseb LHV.

2. Ühinemise tagajärjed

2.1. LHV Pensionifondi Roheline III varade üleminek

Ühinemise tagajärjel lõpetab LHV Pensionifond Roheline III oma tegevuse ja kõik tema varad ja kohustused lähevad üle LHV Pensionifondile Aktiivne III ilma likvideerimismenetluseta. Arvestades ühinevate fondide mahtude erinevust (s.o LHV Pensionifondi Roheline III maht moodustab ca 20% LHV Pensionifondi Aktiivne III mahust ning et LHV Pensionifondi Roheline III ja LHV Pensionifondi Aktiivne III portfellis on teatud määral kattuvaid investeringuid) ei ole ühinemisel olulist mõju LHV Pensionifondi Aktiivne III osakuomanikele ning see seisneb peamiselt LHV Pensionifondi Aktiivne III mahu suurenemises ning asjaolus, et LHV Pensionifondi Roheline III vara loetakse Ühinemise jõustumisel LHV Pensionifondi Aktiivne III vara hulka. LHV Pensionifondi

Aktiivne III mahu kasvuga seoses väheneb LHV Pensionifondi Aktiivne III jaoks fondi erinevate püsikulude osakaal LHV Pensionifondi Aktiivne III mahust. Lisaks vähenevad olemasolevate investeeringute positsioonid LHV Pensionifondi Aktiivne III mahu suhtes.

Ühinemisega seondult ei ole LHV Pensionifondil Aktiivne III kohustust, kuid fondijuhtide otsusel võidakse võõrandada teatud osa LHV Pensionifondi Roheline III investeeringutest, millisel juhul kannab kõik investeeringute võõrandamisega seonduvad kulud LHV ning neid ei kanta LHV Pensionifondi Aktiivne III ega LHV Pensionifondi Roheline III osakuomanike arvelt.

Ühinemise tulemusena ei ole oodata LHV Pensionifondi Aktiivne III finantstulemustes olulist muutust.

Ülaltoodust tulenevalt on Fondivalitseja seisukohal, et Ühinemisega ei kaasne LHV Pensionifondi Aktiivne III osakuomanikele olulist mõju ning peamine positiivne mõju seisneb LHV Pensionifondi Aktiivne III mahu suurenemises ja seeläbi suuremas kuluefektiivsuses.

2.2. Ühinemise mõju LHV Pensionifondi Aktiivne III tingimustele, sh investeerimispoliitikale ja -strateegiale

LHV Pensionifondi Aktiivne III tingimusi, sh investeerimispoliitikat ega -strateegiat, Ühinemisega seondult ei muudeta.

2.3. Erinevused investorite õigustes

Ühinemine ei mõjuta LHV Pensionifondi Aktiivne III osakuomanike õiguseid. Kõik LHV Pensionifondi Aktiivne III aruandluse ja avalikustamise nõuded jäävad samaks.

2.4. Kulud

Ühtegi Ühinemise ettevalmistamise või lõpule viimisega seotud kulu ei kanta LHV Pensionifondi Roheline III, LHV Pensionifondi Aktiivne III ega nende osakuomanike arvelt – need katab LHV.

LHV Pensionifondi Aktiivne III tasude struktuur ja määrad ühinemisega seondult ei muutu.

2.5. Maksustamislahendus

Samamoodi nagu pensionifondi osakute vahetamise korral üldiselt, ei too Ühinemine endaga Eesti maksuseaduste ja seaduste alusel antud määruste kohaselt kaasa ühtegi maksualast tagajärge¹. Osakuomanike puhul, kes ei soovi Ühinemises osaleda, kohalduvad üldised III samba osakute vahetamise või väljamakse maksustamise põhimõtted, mille ülevaade on toodud LHV Pensionifondi Aktiivne III ja LHV Pensionifondi Roheline III prospektis.

3. Osakuomaniku õigused

Ühinemine ei nõua osakuomanike poolset tegutsemist. Kui LHV Pensionifondi Roheline III osakuomanikud ei ole alltoodud juhiste kohaselt esitanud avaldust LHV Pensionifondi Roheline III osakute vahetamiseks muu vabatahtliku pensionifondi osakute vastu või kogumispensionide seaduses täpsustatud erandjuhtudel avaldust osakute lunastamiseks, osalevad nad Ühinemises. LHV Pensionifondi Roheline III laekumata tulud, näiteks viitlaekumised, laekumata intressid ja muud investeeringutega seotud laekumata tulud, kantakse üle LHV Pensionifondile Aktiivne III osana LHV Pensionifondi Roheline III varadest ja kohustustest. LHV Pensionifondist Roheline III ega LHV Pensionifondist Aktiivne III ei tehta Ühinemisega seondult osakuomanikele ühtegi väljamakset. LHV Pensionifondi Roheline III osakuomanikul on õigus saada teavet

¹ Tulumaksuseaduse § 15 lg 4 p 11 kohaselt ei maksustata tulumaksuga tulu investeerimisfondi osakute või muu osaluse vahetamisest investeerimisfondide ühinemise käigus.

viitlaekumiste kohta punktis 5 täpsustatud korras. Lugege Ühinemise protsessi ja ajakava kohta lähemalt punktist 4.

LHV on otsustanud määrata LHV Pensionifondi Roheline III ja LHV Pensionifondi Aktiivne III depositooriumi AS SEB Pank (registrikoodiga 10004252) isikuks, kes teostab Ühinemise erapooletu kontrolli ning koostab Ühinemise aruande. Osakuomanikel on õigus saada tasuta koopia Ühinemise aruandest. Aruannet on võimalik LHV-lt küsida emaili teel aadressilt info@lhv.ee. Aruanne on kättesaadav ka LHV asukohas (Tartu mnt 2, Tallinn, Eesti). Lisainformatsiooni saamiseks Ühinemise kohta vaata ka punkti 5.

LHV Pensionifondi Aktiivne III osakuomanikel, kes ei soovi Ühinemises osaleda, on võimalus oma osakud enne Ühinemise lõpule viimist vahetada teise vabatahtliku pensionifondi osakute vastu või lunastada, vastavalt LHV Pensionifondi Aktiivne III tingimustele ja prospektile. **Õigus LHV Pensionifondi Aktiivne III osakuid ilma tagasivõtmistasuta vahetada või lunastada kehtib Ühinemise kohta osakuomanikele teabe esitamisest, s.o alates 19. maist 2025, ning lõpeb 27. augustil 2025.** Osakuomanikud, kes ei soovi Ühinemises osaleda, peaksid tähelepanu pöörama ka sellele, millisesse fondi on suunatud nende sissemaksed ja vajadusel esitama kogumispensionide seaduses täpsustatule vastavalt valikuavalduse ja/või vajadusel tegema vajalikud muudatused (püsi)maksekorraldusel (sh muutma püsimaksekorraldusel oleva ISIN-koodi). Ühtlasi juhime tähelepanu, et osakute lunastamise maksustamise osas ei ole ühinemisest tulenevalt erisusi ning maksustamine toimub tavapärases korras.

LHV Pensionifondi Aktiivne III osakute väljalaset ja tagasivõtmist Ühinemisega seonduvalt täiendavalt ei peatata. Tehinguid LHV Pensionifondi Aktiivne III osakutega, mis on väljastatud seoses Ühinemisega, on võimalik teostada hiljemalt alates Ühinemise jõustumisele järgnevast tööpäevast, mil LHV Pensionifond Aktiivne III osakuid välja laseb või tagasi võtab.

4. Protsess ja eeldatav ajakava

Ühinemine ei nõua osakuomanike heakskiitu. Ühinemise jõustumise kuupäeval lõpetab LHV Pensionifond Roheline III tegevuse ning selle varad ja kohustused kantakse üle LHV Pensionifondile Aktiivne III ilma likvideerimisprotsessita. **LHV Pensionifondi Roheline III osakuomanikud, kes ei ole õigeaegselt teostanud oma osakute vahetus- või lunastamisõigust, loetakse Ühinemises osalevateks ning nad saavad Ühinemise jõustumise kuupäeval LHV Pensionifondi Roheline III varade ülekandmisel LHV Pensionifondile Aktiivne III asendusena LHV Pensionifondi Aktiivne III osakuid.** LHV Pensionifondi Roheline III osakuomanikud, kes osalevad Ühinemises, ei ole õigustatud Ühinemisega seoses ühekski rahaliseks väljamakseks.

LHV Pensionifondi Roheline III ja LHV Pensionifondi Aktiivne III vara väärtus määratakse kindlaks Väärtuspäeval sellele eelneva pangapäeva kohta järgides LHV Pensionifondi Roheline III ja LHV Pensionifondi Aktiivne III dokumentatsioonis ning avalikustatud fondi ja osaku puhasväärtuse arvestamise protseduurireeglites sätestatud põhimõtteid.

Nii LHV Pensionifondil Roheline III kui LHV Pensionifondil Aktiivne III on ühte liiki osakud, mis on registreeritud pensioniregistris (LHV Pensionifondi Roheline III osaku ISIN-kood on EE3600001764 ning LHV Pensionifondi Aktiivne III osaku ISIN-kood on EE3600010294). Ühinemise jõustumise kuupäeval saab iga osalev LHV Pensionifondi Roheline III osakuomanik LHV Pensionifondi Aktiivne III osakuid Väärtuspäeval määratud asendussuhte alusel.

Iga LHV Pensionifondi Roheline III osak vahetatakse LHV Pensionifondi Aktiivne III osaku vastu vastavalt valemile:

LHV Pensionifondi Aktiivne III osakute arv = LHV Pensionifondi Roheline III osakute arv x LHV Pensionifondi Roheline III osaku puhasväärtus / LHV Pensionifondi Aktiivne III osaku puhasväärtus

LHV Pensionifondi Aktiivne III osakute arv, mis väljastatakse Ühinemises osalevatele LHV Pensionifondi Roheline III osakuomanikele, ümardatakse kolme komakohani. Ümardamisel kohaldatakse järgnevaid reegleid: arvud NN.NNN0 kuni NN.NNN4 ümardatakse arvuks NN.NNN ja arvud NN.NNN5 kuni NN.NNN9 ümardatakse arvuni NN.NN(N+1). Osakuomanike õigused LHV Pensionifondi Aktiivne III suhtes jõustuvad alates kande tegemisest LHV Pensionifondi Aktiivne III osakuomanike registrisse, mida peab AS

Pensionikeskus. Ühinemise jõustumise hetkest alates teostatakse kõik portfelli tehingud LHV Pensionifondi Aktiivne III nimel.

All olevas tabelis on esitatud ajakava olulisematest Ühinemise lõpule viimisega seotud kuupäevadest:

Kuupäev	Tegevus
14. jaanuar 2025	Ühinemisotsuse tegemine ja ühinemise tingimuste kinnitamine
12. mai 2025	Finantsinspektsiooni luba Ühinemisele
19. mai 2025	Ühinemise teavitust
19. mai 2025	Ühinemise teabe toimetamine osakuomanikele
19. mai 2025 kuni 27. august 2025	LHV Pensionifondi Aktiivne III ja LHV Pensionifondi Roheline III osakute tasuta vahetamine või lunastamine
27. august 2025	Avalduse esitamise tähtaeg osakute vahetamiseks või lunastamiseks
01. september 2025	Väärtuspäev (asenduskursi arvutamise päev)
02. september 2025	Ühinemise jõustumise päev

5. Lisainformatsioon

Käesolevale teabele on lisatud LHV Pensionifondi Aktiivne III investorile esitatava põhiteabe dokument.

Lisainformatsiooni Ühinemise ja LHV Pensionifondi Aktiivne III kohta ning asjakohaseid dokumente on võimalik leida veebilehelt www.lhv.ee/pension. Nimetatud informatsiooni on võimalik küsida ka LHV-lt emaili teel aadressilt info@lhv.ee.

Lugupidamisega,

Vahur Vallistu
Juhatuse esimees
Aktsiaselts LHV Varahaldus

Eve Sirel
Juhatuse liige
Aktsiaselts LHV Varahaldus

Lisa: LHV Pensionifondi Aktiivne III põhiteabe dokument.