

LHV Pensionifondi 100 Pluss ühinemine LHV Täiendava Pensionifondiga

15. mail 2017 andis Eesti Finantsinspeksioon loa LHV Pensionifondi 100 Pluss (endise nimega Vabatahtlik Pensionifond Danske Pension 100 Pluss) ühinemiseks LHV Täiendava Pensionifondiga.

Ühinemine leiab aset 7. juulil 2017, mil LHV Pensionifond 100 Pluss lõpetab oma tegevuse ja kõik tema varad ja kohustused lähevad üle LHV Täiendavale Pensionifondile ilma likvideerimismenetluseta (**Ühinemine**). Ühinemine toimub osakute väärtuse alusel, mis arvutatakse 6. juulil 2017 sellele eelneva pangapäeva, s.o 5. juuli 2017, kohta. Ühinemise heakskiitmine ei nõua osakuomanike poolset tegutsemist. Lisainformatsiooni saamiseks Ühinemise protsessi ja ajakava kohta vaadake allpool punkti 4.

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

1. Ühinemise selgitused ja põhjendused

Aktiiaselts LHV Varahaldus (**LHV**) ostis 2016. aastal Danske Bank A/S-ilt fondivalitseja Danske Capital AS, mis ühendati samal aastal LHV-ga. Fondivalitsejate ühinemise tulemusena suurenes LHV valitsetavate pensionifondide arv 6lt 11ni, sealhulgas vabatahtlike pensionifondide arv 1lt 3ni. Seejuures valitseb LHV ühinemise tulemusena kahte vabatahtlikku pensionifondi, mille investeerimispoliitika on sarnane, kuivõrd need kaks fondi võivad tingimuste kohaselt investeerida aktsiatesse väga ulatuslikult – ühe fondi puhul kuni 100% varast ja teise fondi puhul kuni 95% varast.

Sarnase investeerimispoliitikaga fondide ühendamise muudab fondide juhtimise efektiivsemaks ning vähendab LHV poolt teostamisele kuuluvate toimingute hulka. Sellest tulenevalt on mõistlik nimetatud fondid ühendada. LHV on alates 29. jaanuarist 2016, mil avaldati börsiteade plaanitava tehingu kohta Danske Capital AS-i osas, avalikustanud oma kavatsust sarnase strateegiaga pensionifondid ühendada.

Nii LHV Pensionifond 100 Pluss kui ka LHV Täiendav Pensionifond 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 ning mõlemal fondil on sama fondijuht.

2. Ühinemise tagajärjed

2.1. Erinevused investeerimispoliitikas ja -strateegias

Mõlema Ühinemises osaleva fondi investeerimiseesmärk on vara väärtuse pikaajaline kasvatamine, investeerides fondi vara ülemaailmselt erinevatesse varaklassidesse.

LHV Täiendava Pensionifondi tingimused, sh investeerimispoliitika ja -strateegia, ühinemisega seonduvalt ei muutu. Küll aga muutuvad investeerimispiirangud LHV Pensionifond 100 Pluss osakuomanike jaoks – maksimaalne aktsiainvesteeringute osakaal langeb (100% pealt 95%-le), kinnisvarainvesteeringute lubatud maksimaalne osakaal suureneb ning lisandub õigus investeerida fondi vara väärtpaberitesse, mille alusvaraks on väärismetall.

Ühinemise järel ei ole oodata LHV Täiendava Pensionifondi finantstulemustes suurt muudatust.

Ühinemine ei mõjuta LHV Täiendava Pensionifondi riski- ja tuluindikaatorit, mis näitab seost riski ja võimaliku tulu vahel fondi investeerimise korral.

Seoses sellega, et juba enne Ühinemise jõustumist on LHV Pensionifondi 100 Pluss ning LHV Täiendava Pensionifondi investeerimispoliitika sarnased ning fondijuht rakendab nende juhtimisel sarnast strateegiat, ei kavata LHV enne Ühinemise jõustumist oluliselt muuta LHV Täiendava Pensionifondi vara koosseisu.

2.2. Erinevused investorite õigustes

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

2.3. Kulud

LHV Pensionifondi 100 Pluss ja LHV Täiendava Pensionifondi tasude struktuurid on sarnased, nagu on näidatud all olevas võrdlustabelis. Ühtegi Ühinemise ettevalmistamise või lõpule viimisega seotud kulu ei kanta LHV Pensionifondi 100 Pluss, LHV Täiendava Pensionifondi ega nende osakuomanike arvelt – need katab LHV.

Tasu	LHV Pensionifond 100 Pluss	LHV Täiendav Pensionifond
Tingimuste järgne maksimaalne valitsemistasu	1,55%	1,5%
Prospekti järgne (kehtiv) valitsemistasu	1,55%	1,0%
Tingimuste järgne osaku väljalasketasu piirmäär	1,5%	1%
Prospekti järgne (kehtiv) osaku väljalasketasu	0%	0%
Osaku tagasivõtmistasu	1%	1%
Jooksvad tasud	N/A	1,17%
Muud fondi arvelt kaetavad kulud ning makstavad tasud	Fondi arvel tehtavate tehingutega ning vara hoidmisega seotud kulud. Fondivalitseja poolt Fondi arvel laenu võtmisega seotud kulud.	Fondi arvel tehtavate tehingutega vahetult seotud ülekandekulud ja teenustasud. Fondivalitseja poolt Fondi arvel laenu võtmisega seotud kulud.

2.4. 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 Täiendava Pensionifondi prospektis.

3. Osakuomaniku õigused

Ühinemine ei nõua osakuomanike poolset tegutsemist. Kui LHV Täiendava Pensionifondi osakuomanikud ei ole alltoodud juhiste kohaselt esitanud avaldust LHV Täiendava Pensionifondi osakute vahetamiseks muu vabatahtliku pensionifondi osakute vastu või lunastamiseks, osalevad nad Ühinemises. LHV Pensionifondi 100 Pluss laekumata tulud, näiteks viitlaekumised, laekumata intressid ja muud investeringutega seotud laekumata tulud, kantakse üle LHV Täiendavale Pensionifondile osana LHV Pensionifondi 100 Pluss varadest ja kohustustest. LHV Pensionifondist 100 Pluss ega LHV Täiendavast Pensionifondist ei tehta Ühinemisega seonduvalt osakuomanikele ühtegi väljamakset. LHV Täiendava Pensionifondi osakuomanikul on õigus saada

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

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

LHV on otsustanud määrata Aktsiaseltsi PricewaterhouseCoopers 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 Täiendava Pensionifondi osakuomanikel, kes ei soovi Ühinemises osaleda, on võimalus oma osakud enne Ühinemise lõpule viimist vahetada teise vabatahtliku pensionifondi osakute vastu või lunastada, vastavalt LHV Täiendava Pensionifondi tingimustele ja prospektile. **Õigus LHV Täiendava Pensionifondi osakuid ilma tagasivõtmistasuta vahetada või lunastada kehtib Ühinemise kohta osakuomanikele teabe esitamisest, s.o alates 25. maist 2017, ning lõpeb 29. juunil 2017.**

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

4. Protsess ja eeldatav ajakava

Ühinemine ei nõua osakuomanike heakskiitu. Ühinemise jõustumise kuupäeval lõpetab LHV Pensionifond 100 Pluss tegevuse ning selle varad ja kohustused kantakse üle LHV Täiendavale Pensionifondile ilma likvideerimisprotsessita. **LHV Täiendava Pensionifondi osakuomanikud, kes ei ole õigeaegselt teostanud oma osakute vahetus- või lunastamisõigust, loetakse Ühinemises osalevateks.** LHV Täiendava Pensionifondi osakuomanikud, kes osalevad Ühinemises, ei ole õigustatud Ühinemisega seoses ühekski rahaliseks väljamakseks.

LHV Pensionifondi 100 Pluss ja LHV Täiendava Pensionifondi vara väärtus määratakse kindlaks Väärtuspäeval sellele eelneva pangapäeva kohta järgides LHV Pensionifondi 100 Pluss ja LHV Täiendava Pensionifondi dokumentatsioonis ning avalikustatud fondi ja osaku puhaskväärtuse arvestamise protseduurireeglites sätestatud põhimõtteid.

Nii LHV Pensionifondil 100 Pluss kui LHV Täiendaval Pensionifondil on ühte liiki osakud, mis on registreeritud Eesti väärtpaberite keskregistris (LHV Pensionifondi 100 Pluss osaku ISIN-kood on EE3600011813 ning LHV Täiendava Pensionifondi osaku ISIN-kood on EE3600010294). Ühinemise jõustumise kuupäeval saab iga osalev LHV Pensionifondi 100 Pluss osakuomanik LHV Täiendava Pensionifondi osakuid Väärtuspäeval määratud asendussuhte alusel.

Iga LHV Pensionifondi 100 Pluss osak vahetatakse LHV Täiendava Pensionifondi osaku vastu vastavalt valemile:

LHV Täiendava Pensionifondi osakute arv = LHV Pensionifondi 100 Pluss osakute arv x LHV Pensionifondi 100 Pluss osaku puhaskväärtus / LHV Täiendava Pensionifondi osaku puhaskväärtus

LHV Täiendava Pensionifondi osakute arv, mis väljastatakse Ühinemises osalevatele LHV Pensionifondi 100 Pluss 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 Täiendava Pensionifondi suhtes jõustuvad alates kande tegemisest LHV Täiendava Pensionifondi osakuomanike registrisse, mida peab AS Eesti Väärtpaberikeskus. Ühinemise jõustumise hetkest alates teostatakse kõik portfelli tehingud LHV Täiendava Pensionifondi nimel.

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

Kuupäev	Tegevus
21. märts, 2017	Ühinemisotsuse tegemine ja ühinemise tingimuste kinnitamine
15. mai, 2017	Finantsinspektsiooni luba Ühinemisele
22. mai, 2017	Ühinemise teavitust
25. mai, 2017	Ühinemise teabe toimetamine osakuomanikele
25. mai kuni 29. juuni, 2017	Ühendatava ja Ühendava Fondi osakute tasuta lunastamine
29. juuni, 2017	<i>Cut-off</i> aeg
29. juuni, 2017	Ühendatava ja Ühendava Fondi osakutega tehingute tegemise peatamine
6. juuli, 2017	Väärtuspäev (asenduskursi arvutamise päev)
7. juuli, 2017	Ühinemise jõustumise päev
10. juuli, 2017	Ühendav Fond on osakutega tehingute tegemiseks avatud

5. Lisainformatsioon

Käesolevale teabele on lisatud LHV Täiendava Pensionifondi investorile esitatava põhiteabe dokument. Lisainformatsiooni Ühinemise kohta, kaasa arvatud prospekti ning teisi 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,

Mihkel Oja
Juhatuse esimees
Aktsiaselts LHV Varahaldus

Lisa: LHV Täiendava Pensionifondi põhiteabe dokument.