



AS LHV Group

Täiendavate aktsiate avaliku pakkumise, noteerimise ja kauplemisele võtmise prospekt

KOKKUVÕTE

Sissejuhatus ja hoiatused	
<p>Käesolevat kokkuvõtet (edaspidi Kokkuvõte) tuleks lugeda kui Prospekti sissejuhatust ning investorite otsus investeerida Pakutavatesse Aktsiatesse peaks tuginema Prospektile kui tervikule. Kokkuvõttes sisalduv teave on esitatud Prospekti registreerimise kuupäeva seisuga, kui ei ole viidatud teisiti. Kokkuvõttega seotud tsiviilvastutus kohaldub ainult isikutele, kes on koostanud Kokkuvõtte, sealhulgas mis tahes tõlkest, kuid seda juhul, kui Kokkuvõte on eksitav, ebaõige või vastuolus Prospekti teiste osadega või kui see ei anna koos Prospekti teiste osadega lugedes edasi põhiteavet, mis aitaks investoriteid otsustamisel, kas investeerida Pakutavatesse Aktsiatesse. Pakutavatesse Aktsiatesse investeerimisega kaasnevad riskid ning investor võib kaotada kõik või osa investeringust. Investor peab arvestama, et kui ta soovib esitada seoses Prospektiga nõude kohtusse, võib ta siseriikliku õiguse kohaselt olla kohustatud kandma Prospekti tõlkimise kulud.</p>	
Pakutavate Aktsiate nimetus ja rahvusvaheline väärtpaberite identifitseerimisnumber (ISIN kood)	LHV Group aktsia, ISIN EE3100073644
Emitent ja tema kontaktandmed, sealhulgas juriidilise isiku tunnus (LEI);	Emitendi ärinimi on AS LHV Group (Selts). Selts on registreeritud Eesti äriregistris registrikoodiga 11098261. Seltsi kontaktandmed on järgmised, aadress: Tartu mnt 2, 10145 Tallinn, Eesti, telefon: +372 6 800 400, e-post: lhv@lhv.ee . Seltsi LEI on 529900JG015JC10LED24.
Prospekti heaks kiitev pädev asutus ja selle kontaktandmed, prospekti heakskiitmise kuupäev	Prospekti on heaks kiitnud Eesti Finantsinspeksioon (FI) 9. septembril 2019 registreerimisnumbriga 4.3-4.9/3970. FI aadress on Sakala 4, 15030, Tallinn, Eesti, e-post info@fi.ee , telefon +372 668 0500.
Oluline teave emitendi kohta	
<p><i>Kes on väärtpaberite emitent?</i></p> <p>Emitendi ärinimi on AS LHV Group (Selts). Selts on asutatud ning tegutseb Eesti Vabariigi õiguse alusel aktsiaseltsina ning on asutatud tähtajatuna. Selts on kontserni valdusühing. Seltsi kontserni kuuluvad neli konsolideeritud tütarettevõtjat (Grupp), 100% osalus tütarettevõtjates AS LHV Pank, AS LHV Varahaldus, Cuber Technology OÜ ja 65% osalus tütarettevõtjas AS LHV Finance.</p> <p>Seltsi enda tegevus piirdub investorsuhete haldamise ja Gruppi kuuluvate ühingute vajaliku kapitaliseerituse tagamisega. AS LHV Pank tegutseb tegevusloa alusel Eesti krediidasutusena, mis pakub pangandusteenuseid äri- ja jaeklientidele. AS LHV Varahaldus tegutseb tegevusloa alusel Eesti fondivalitsejana, mis haldab traditsioonilisi fonde ning Eesti II ja III samba pensionifonde. AS LHV Finance on Eesti finantsinstitutsioon, mis pakub Eesti turul järelmaksuteenuseid. Cuber Technology OÜ asutati 2015. aastal idufirma, eesmärgiga uuendada finantsteenuseid, kasutades plokiahela tehnoloogiat, kuid selle tegevus on praegu väga piiratud. Grupi finantsaruannetes raporteeritavad ärisegmendid on (i) jaepangandus, (ii) privaatpangandus, (iii) ettevõtete pangandus, (iv) varahaldus, (v) järelmaksude ja tarbijakrediidi pakkumine Eestis, (vi) muud tegevused.</p> <p>Prospekti kuupäeva seisuga kuulub järgmistele aktsionäridele enam kui 5% kõigist Seltsi Aktsiatest:</p>	

Aksionäri nimi	Aktsiate arv	Osalus	Isik, kes omab aktsionäri üle otsest või kaudset kontrolli
AS Lõhmus Holdings	3 357 920	12,79%	Rain Lõhmus, Seltsi nõukogu esimees
Rain Lõhmus	2 538 367	9,67%	Ei ole asjakohane
Viisemann Investments AG	2 111 344	8,04%	Andres Viisemann, Seltsi nõukogu liige
Ambient Sound Investments OÜ	1 595 620	6,08%	Ahti Heinla, Annika Tallinn, Jaan Tallinn, Priit Kasesalu, Toivo Annus (vastavalt Eesti äriregistri tegelike kasusaajate andmetele)

Kooskõlas Eesti õigusega toimib Seltsi operatiivjuhtimine kaheastmelise süsteemina. Juhatus vastutab Seltsi tegevuste igapäevase juhtimise eest ning on seaduse ja põhikirja alusel volitatud Seltsi esindama. Seltsi nõukogu vastutab Seltsi äritegevuste strateegilise planeerimise eest ning Juhatus tegevuste järelevalve eest.

Prospekti kuupäeva seisuga on Seltsil üks juhatuse liige - Madis Toomsalu. Madis Toomsalu volitused juhatuse liikmena algasid 5. detsembril 2016 ning lõpevad 5. detsembril 2021. Seltsi nõukogul on seitse liiget - Rain Lõhmus (nõukogu esimees, alates 21. maist 2014), Raivo Hein (alates 18. jaanuarist 2010), Heldur Meerits (alates 18. detsembrist 2008), Tiina Mõis (alates 8. detsembrist 2006), Tauno Tats (alates 21. maist 2014), Andres Viisemann (alates 7. septembrist 2004) ja Sten Tamkivi (alates 29. aprillist 2015). Kõigi nimetatud isikute volitused Nõukogu liikmetena kehtivad 29. märtsini 2020.

AS PricewaterhouseCoopers (registrikood 10142876; registreeritud aadress Pärnu mnt 15, 10141 Tallinn, Eesti) tegutseb Seltsi vannutatud audiitorina majandusaastatel 2018–2019. AS PricewaterhouseCoopers on auditeerinud käesolevale Prospektile lisatud Auditeeritud Finantsaruanded ja vaadanud üle Vahearuaande. Lisaks on AS PricewaterhouseCoopers välja andnud aruande, mis puudutab Prospektis sisalduvat pro forma finantsteavet. KPMG Baltics OÜ on määratud tegutsema Seltsi vannutatud audiitorina kolmel järgneval majandusaastal (2020–2022). Nii AS PricewaterhouseCoopers kui ka KPMG Baltics OÜ on Eesti Audiitorkogu liikmed.

Mis on emitenti puudutav oluline finantsteave?

Tabelis 1 ja tabelis 2 on toodud Grupi peamine finantsteave majandusaastate kohta, mis lõppesid 31.12.2017 ja 31.12.2018 ja 6-kuuliste perioodide kohta, mis lõppesid vastavalt 30.06.2019 ja 30.06.2018, mis on võetud või tuletatud Grupi Prospektile lisatud Auditeeritud Finantsaruandest või Vahearuaandest. Teave on esitatud vastavalt Euroopa Komisjoni delegeritud määruse (EL) nr 979/2019 III lisale, mida Selts loeb Pakutavate Aktsiate suhtes kõige asjakohasemaks.

Tabel 1

Koondkasumi konsolideeritud aruanne

(tuhat eurot)	31.12.2018 auditeeritud	31.12.2017 ¹ auditeeritud	30.06.2019 ülevaadatud	30.06.2018 auditeerimata
Puhas intressitulu	38 151	30 361	22 572	18 407
Puhas komisjoni- ja teenustasutulu	25 045	20 989	12 837	12 805
Kasum/kahjum valuutakursside muutusest	64	265	-7	-6
Puhaskasum finantsvaradelt	443	979	381	248
Kasum enne krediidikahjumeid	32 358	24 785	17 276	16 018
Aruandeperioodi puhaskasum	27 189	22 177	12 665	14 295 ²
Emaettevõtja omanike kasum kokku	25 237	19 603	11 788	13 474
Tavakasum aktsia kohta	0,97	0,77	0,45	0,52

Märkused

¹ Grupi 2018 majandusaasta aruandes esitatud AS-i LHV Pank tütarettevõtte UAB „Mokilizingas“ tulemused kui lõpetatud tegevused seoses ettevõtte võõrandamisega 2018.a mais. Sellest tulenevalt esitati uuesti ka 2017.a võrdlusandmed. Käesolevas Prospektis on 2017 majandusaasta finantsteave esitatud uuesti esitatult.

² Sisaldab kasumit lõpetatud tegevustest (vaata märkust 1).

Tabel 2

Konsolideeritud finantsseisundi aruanne

(tuhat eurot)	31.12.2018 auditeeritud	31.12.2017 auditeeritud	30.06.2019 ülevaadatud
Varad kokku	1 677 100	1 772 856	2 374 714
Kõrgema nõudeõiguse järguga võlakohustused ²	21 584	6 000	28 591
Allutatud laenud	50 900	30 900	75 000
Laenud ja ettemaksud klientidele	918 761	732 043	1 117 904
Muud nõuded klientidele	3 721	9 800	9 504
Klientide hoiused	1 442 198	1 536 929	2 083 387
Omakapital kokku	157 763	127 955	164 539
Tähtaja ületanud laenud (rohkem kui 60 päeva) % laenuportfellist	1,41%	2,41%	1,27%
Esimese taseme põhiomavahendite kapitali adekvaatsus ¹ (suhtarv %)	14,88	14,02	12,12
Kapitali adekvaatsus ¹ (suhtarv %)	20,91	18,30	19,16
Finantsvõimendus ¹ (suhtarv %)	6,56	5,01	6,929

Märkused

¹ Nagu esitatud pädevatele asutustele ja arvutatud vastavalt Euroopa Liidu kapitalinõuete määrusele 575/2013/EL (**CRR**) ning Euroopa Liidu kapitalinõuete direktiivile 2013/35/EL (**CRD IV**) ja muudele õigusaktidele. Suhtarv ei ole auditeeritud.

² Grupi Finantsaruannetes kõrgema nõudeõiguse järguga võlakohustusi eraldi ei raporteerita ning see sisaldub klientide hoiuste ja saadud laenude kohta esitatud andmetes.

Tabelis 3 toodud 30. juuni 2019. aasta seisuga esitatud auditeerimata konsolideeritud finantspositsiooni pro forma aruande kokkuvõtte ei tulene finantsaruannetest ja on koostatud ainult käesoleva Prospekti jaoks. Alltoodud tabelis toodud 30. juuni 2019. aasta seisuga esitatud auditeerimata konsolideeritud pro forma finantsseisundi aruande kokkuvõtte kajastab hüpoteetilist Grupi finantsseisundit nagu oleks Danske Bank AS Eesti filiaali peamiselt eralaenudest koosneva portfelli kavandatud omandamine (**Danske Laenuportfell**) toimunud 30. juunil 2019. Auditeerimata pro forma finantssteave on esitatud ainult illustreerimise eesmärgil ja oma olemuse tõttu käsitleb see hüpoteetilist olukorda, mistõttu ei kajasta see Grupi tegelikku finantsseisundit või tulemusi.

Tabel 3

30. juuni 2019. aasta seisuga esitatud auditeerimata konsolideeritud finantspositsiooni pro forma aruanne

	Grupp				Pro forma
	Danske Laenuportfelli ost		Danske Laenuportfelliga seotud allahindlus		
(tuhat eurot)	Märkus 1	Märkus 2	Märkus 3	Märkus 4	Pakkumine
Varad kokku	2 374 714	0	-1 539	25 150	2 398 325
Kohustused kokku	2 210 175	0	-215	0	2 209 960
Emaettevõtja omanike omakapital kokku	160 740	0	-1 324	25 150	184 566
Omakapital kokku	164 539	0	-1 324	25 150	188 365
Kohustused ja omakapital kokku	2 374 714	0	-1 539	25 150	2 398 325

Märkused

¹ Grupi konsolideeritud finantsseisund 30.06.2019 lõppenud perioodi kohta on koostatud Vahearuanne põhjal.

² Korrigeerimise eesmärk on illustreerida Danske Laenuportfelli ostu mõju nagu see oleks toimunud 30. juunil 2019. LHV Pank plaanib osta Danske Laenuportfelli eest rahas tasutava ostuhinna eest summas hinnanguliselt 408 miljonit eurot ja seega põhjustab tehing Grupi rahaliste vahendite jäägi vähenemise keskpunkades. Portfelli soetamisega ei teki olulisi kulusid, mistõttu selles osas pro forma korrigeerimist ei tehtud. Hinnangute aluseks on Juhatusel parimad teadmised ja need kajastavad nende parimat võimalikku hinnangut Prospekti kuupäeva seisuga. Danske Laenuportfelli ostuhind ja lõplik maht määratakse kindlaks tehingu lõpuleviimisel ning arvutatakse portfelli suurus miinus 39 miljonit euro suurune allahindlus (**Ostuhind**). Portfell amortiseerub tehingu lõpuleviimise hetkeks eelduslikult 447 miljoni euroni, millisel juhul on Ostuhind 408 miljonit eurot. Juhatusel portfelli kohta kättesaadavate andmete põhjal teostatud esialgse analüüsi kohaselt kuuluvad

laenuid kajastamisele korrigeeritud seotusmaksumuses, kuid lõplik analüüs teostatakse pärast tehingu lõpuleviimist ning teatud laenuid võivad kooskõlas IFRS 9 reeglitega kuuluda kajastamisele õiglaselt väärtuses.

³ Korrigeerimise eesmärk on illustreerida vara väärtuse languse testi ja krediitkahjust tuleneva vara väärtuse vähenemise mõju, mida Grupp eelduslikult rakendab Danske Laenuportfelli ülevõtmisel. Hinnangulise väärtuse languse summa põhineb juhatuse poolt Grupi eeldusliku krediitkahju mudeli rakendamisel soetatud portfelli. Prospekti kuupäeva seisuga on juhatusel vaid piiratud teadmised ja detailinfo soetatud portfelli kohta ning väärtuse langusest tingitud kulu hinnang kajastab juhatuse parimaid teadmisi antud olukorras. Juhatus siiski ei eelda, et lõplik väärtuse langusest tulenev kulu on hinnangust oluliselt erinev. Grupp hindab, et väärtuse langusest tulenev kulu on 1 539 tuhat eurot. Maksumõju (maksukohustuste vähenemine) summas 215 tuhat eurot on esitatud tasumisele kuuluvate nõuete ja muude kohustuste all. Vastavalt Eesti seadustele ei kajastata väärtuse langusest tulenevat kuluga seoses edasilükkunud tulumaksu vara. Väärtuse langusest tulenev mõju kajastatakse omakapitalis (jaotamata kasumi all).

⁴ Danske Laenuportfelli soetamine sõltub tehinguga seonduvate vajalike omavahendite kaasamisest Grupi poolt antud Pakkumise raames. Eelduste kohaselt moodustavad Pakkumise bruto müügitulu 25,3 miljonit eurot ja Pakkumisega seotud kulud (mis vähendavad saadud raha ja ülekursi suurust) summas 0,15 miljonit eurot. Maksumõju puudub.

Millised on emitendile omased põhiriskid?

- Grupp võib tulenevalt vastaspoolte võimetusest täita oma kohustusi Grupi äriühingute ees kanda kahju.
- Grupi tegevused on kontsentreerunud tiheda konkurentsiga Eesti turule ning suur osa laenuportfelli on kontsentreerunud kinnisvara, töötleva tööstuse ja finantsteenuste sektorisse. Seega mis tahes kahjulik areng või konkurentsi suurenemine Eestis või ülaltoodud sektorites võib avaldada Grupi tegevusele, finantsseisundile ja majandustulemustele olulist kahjulikku mõju.
- Grupp on avatud tururiskile, mis tuleneb Grupi kauplemis- ja investeerimistegevusest finantsturgudel, intressitoodete ning valuuta- ja aktsiaturgudel, samuti laenu- ja muude finantseerimisallikate kaasamisest. Lisaks on Grupi tegevused ja ennekõike LHV Panga tegevused olemuslikult avatud intressimäära riskile, sest intressimäärad sõltuvad arvukatest asjaoludest, mis ei allu Grupi ühingute kontrollile ning mida ei pruugita õigesti hinnata.
- Likviidsusrisk on seotud Grupi võimekusega täita oma lepingulised kohustused õigeaegselt ning see tuleneb varade ja kohustuste tähtaegade erinevusest. Grupi riskipoliitika ja sisekorrad ei pruugi olla adekvaatsed või piisavad, et tagada Grupile ligipääs rahastamisallikatele vajalikul ajal, vajalikus ulatuses või soodsatel tingimustel, et tagada piisav likviidsus.
- Grupi ühingutel ei pruugi olla võimalik kaasata rahalisi vahendeid raha- ja kapitaliturgudel praeguste vahenditega võrreldavatel tingimustel või soovitud tingimustel ning see võib negatiivselt mõjutada Grupi äritegevust, tulemusi või finantsseisundit.
- Grupp on avatud operatsiooniriskile, mis seisneb võimalikus kahjus, mis võib tekkida inimeste, protsesside või infosüsteemide vigadest. Lisaks inimeste, protsesside ja infosüsteemide vigadele hõlmab operatsioonirisk äripettuse ja üleastumise riski.
- Grupp on välja töötanud ja kasutab oma igapäevases tegevuses ning klientidele teenuste osutamisel mitmeid spetsiifilisi infotehnoloogiasüsteeme ja veebipõhiseid rakendusi. Vead või olulised häired Grupi infotehnoloogiasüsteemide töös võivad takistada Grupi äritegevuse läbiviimist. Lisaks, kui Grupi peaks tabama küberrünnak, oluline turvahäire või muu oluline Grupi infosüsteemide töö häire, võib see seada ohtu tundlikku informatsiooni turvalisusele.
- Grupi ühingute äritegevuse tulemused sõltuvad olulisel määral suutlikkusest värvata ja hoida kvalifitseeritud, oskuslikku ja kogunud tööjõudu. Tiheda konkurentsi tingimustes peavad Grupi ühinged järjekindlalt panustama uute kvalifitseeritud töötajate värbamisse ning olemasoleva juhtkonna ja personali motiveerimisse.
- Grupp on avatud kahjudele, mis võivad tekkida valede strateegiliste otsuste järgimisest. Seoses ettevõtte kasvuga ületab Grupi strateegiline risk hinnanguliselt stabiilses staadiumis oleva panga strateegilist riski.
- Grupp võib kanda kahju tulenevalt Grupi maine mis tahes halvenemisest. Mainerisk seonduv eelkõige muude riskide, nagu operatsiooniriski, strateegilise riski, vastavusriski või tsiviilõiguslikule vastutusele avatuse realiseerumisega.
- Kõiki Grupi tegevuse segmente mõjutavad üldised majanduslikud ja geopoliitilised tingimused. Lisaks võivad aegajalt muutuda maksurežiimid turgudel, kus Grupp tegutseb; osad sellistest muudatustest võivad olla tingitud lühiajalistest poliitilistest vajadustest ning olla seetõttu ootamatud ja ettenägematud.
- Grupp tegutseb rangelt reguleeritud äritegevuse valdkondades ning tema tegevustele kohalduvad erinevad seadused, määrused, poliitikad, suunised ja vabatahtlikud tegevusjuhised, mis võivad muutuda. Sealjuures on Grupp avatud riskile, et Eesti kohustusliku kogumispensioni süsteemi muudetakse, et võimaldada fondi investoritel kohustusliku kogumispensioni süsteemist väljuda vastavasisulise taotluse alusel enne pensionile jäämist ja veelgi vähendada pensionifondide haldustasusid. Eesti Vabariigi Valitsus on väljendanud eesmärki võtta võimalikud muudatused vastu 1. jaanuariks 2020 ning väljamaksed fondidest algaksid 2021. aastal. Reformi detailid on endiselt arutamisel, kuid selline muudatus omaks igal juhul olulist mõju LHV Varahalduse tegevusele ja kasumlikkusele.

- Krediidiasutustele ja investeerimisühingutele ning nende valdusühingutele kohalduvad ranged kapitali adekvaatsuse nõuded, mida sageli uuendatakse ja muudetakse.
- Grupi suhtes viiakse läbi regulaarseid regulatiivseid kontrolle ja uurimisi. Mitmed kohalikud ja Euroopa Liidu asutused, sealhulgas finantsjärelevalve-, tarbijakaitse-, rahapesu tõkestamise, maksu- ja muud asutused viivad Grupi äritegevuse üle läbi regulaarselt uurimisi, kontrolle, inspeksioone ja auditeid, sealhulgas, kuid mitte ainult kapitalinõuete täitmise, tarbijalaenu andmise nõuete, rahapesu ja altkäemaksu tõkestamisest tulenevate kohustuste, maksu- ja aruandluskohustuste, ühingujuhtimise tavade jne täitmise üle. Kui asutused tuvastavad, et Grupp ei ole tegutsenud kooskõlas kõigi kohalduvate seaduste ja regulatsioonidega, võib see Grupile kaasa tuua tõsised õiguslikud ja mainet puudutavad tagajärjed, sealhulgas trahvid, kriminaal- ja tsiviilkaristused ning muud kahjud, rangemad usaldatavusnõuded või isegi äritegevuse katkemise vastavates valdkondades.
- Grupp on avatud tsiviilvastutusele, sest ta tegutseb õiguslikus ja regulatiivses keskkonnas, kus esinevad märkimisväärsed nõuete, vaidluste ja kohtumenetluste riskid.

Oluline teave väärtpaberite kohta

Mis on väärtpaberite põhitunnused?

Seltsi registreeritud aktsiakapital on 26 254 079 eurot, mis on jagatud 26 254 079 lihtaktsiaks nimiväärtusega 1 euro (**Aktsiad**). Seltsil on üht klassi aktsiad. Pakkumise käigus pakub Selts kuni 2 200 000 uut emiteeritud lihtaktsiat (**Pakutavad Aktsiad**), mis kuuluvad samasse klassi. Aktsiad on registreeritud EVK-s ISIN koodiga EE3100073644 ning neid hoitakse elektroonilise registrikande vormis. Aktsiatele kohaldub Eesti Vabariigi õigus. Aktsiad on vabalt võõrandatavad. Aktsiad on alates 23. maist 2016 noteeritud Nasdaq Tallinna börsi Balti Põhinimekirjas. Pärast Pakutavate Aktsiate kandmist Eesti äriregistrisse on Pakutavad Aktsiad võrdsed kõigi olemasolevate Aktsiatega ning Pakutavad Aktsiad annavad õiguse saada mis tahes dividende, mis otsustatakse ja makstakse Aktsiatelt 1. jaanuaril 2019. a alanud majandusaasta ning sellele järgnevate majandusaastate eest.

Õigus osaleda äriühingu juhtimises. Seltsi aktsionäridel on õigus osaleda seltsi ärijuhtimises aktsionäride üldkoosolekute kaudu, kus nad saavad teostada oma õigust otsustada teatud äriühinguga seotud olulisi küsimusi, näiteks põhikirja muutmine, aktsiakapitali suurendamine ja vähendamine, vahetusvõlakirjade emiteerimine, nõukogu liikmete ja audiitori valimine ja tagasikutsumine, majandusaasta aruannete ja kasumi jagamise kinnitamine, seltsi lõpetamine, ühinemine, jagunemine või ümberkujundamine ja teatud muud küsimused. Iga Aktsia annab selle omanikule Seltsi aktsionäride üldkoosolekul (**Üldkoosolek**) ühe hääle. Üldkoosolek on Seltsi kõrgeim juhtimisorgan.

Üldkoosoleku päevakorra määrab üldiselt Seltsi nõukogu (**Nõukogu**). Juhatus või aktsionärid, kelle aktsiatel on esindatud vähemalt üks kahekümnendik aktsiakapitalist, võivad nõuda täiendavate küsimuste võtmist Üldkoosoleku päevakorda, kui vastav nõue on esitatud hiljemalt 15 päeva enne üldkoosoleku toimumist. Lisaks saavad nad esitada otsuste eelnõusid päevakorrapunktide osas.

Üldkoosolekul osalemise ja hääletamise õigus on aktsionäridel, kes on kantud aktsionäride nimekirja selle fikseerimise kuupäeval, milleks on seitse päeva enne koosoleku toimumist. Aktsionär, kelle aktsiad on esindajakontol, saab hääleõigust teostada üksnes juhul, kui esindajakonto omanik on aktsionäri selleks volitanud. Aktsionär võib Üldkoosolekul osaleda ja hääletada isikult või esindaja kaudu. Üldkoosoleku otsuse vastuvõtmiseks on tavaliselt vajalik häälteenus, see tähendab üle poole üldkoosolekul esindatud häälest. Seaduse kohaselt nõuavad teatavad otsused vastuvõtmiseks suuremat häälteenusust (näiteks kaks kolmandikku või kolm neljandikku) Üldkoosolekul esindatud häälest.

Õigus märkida uusi aktsiaid. Eesti äriseadustiku kohaselt on olemasolevatel aktsionäridel aktsiaseltsi aktsiakapitali suurendamisel ja uute aktsiate emiteerimisel selliste aktsiate märkimise eesõigus võrdeliselt oma senise osalusega seltsis. Eesõiguse saab välistada aktsionäride üldkoosoleku otsusega, mille poolt on antud vähemalt 3/4 aktsionäride koosolekul esindatud häälest.

Õigus teabele. Eesti äriseadustiku kohaselt on aktsiaseltsi aktsionäridel õigus saada aktsionäride üldkoosolekul juhatuselt teavet Seltsi tegevuse kohta. Juhatus võib keelduda teabe andmisest, kui on alust eeldada, et see võib tekitada olulist kahju Seltsi huvidele. Kui Juhatus keeldub teabe andmisest, võivad aktsionärid nõuda, et aktsionäride üldkoosolek otsustaks keeldumise õiguspärasuse üle või esitada vastava nõude pädevale kohtule.

Õigus dividendidele. Aktsiaseltsi aktsionäridel on õigus osaleda seltsi kasumi jagamisel ning neil on õigus saada dividende võrdeliselt oma osalusele seltsis. Kasumi jaotamine ja dividendine maksmine on Aktsionäride Üldkoosoleku pädevuses. Eesti äriseadustiku kohaselt otsustab dividendide maksmise Aktsionäride Üldkoosolek. Juhatus peab esitama Aktsionäride Üldkoosolekule kasumi jaotamise ettepaneku koos majandusaasta aruande esitamisega. Nõukogul on õigus teha Juhatusel poolsesse kasumi jaotamise ettepanekusse muudatusi enne selle esitamist Aktsionäride Üldkoosolekule.

Seltsi 20. aprillil 2016 kinnitatud dividendipoliitika kohaselt on Seltsi eesmärk jaotada kasumit ja maksta aktsionäridele dividende vähemalt 25% ulatuses maksude eelsest kasumist. Selts on eelmistel aastatel maksnud dividende järgmiselt: (i) 2017. aastal maksis Selts dividende netosummas 15 senti ühe aktsia eest; (ii) 2018. aastal maksis Selts dividende netosummas 16 senti aktsia eest ning (iii) 2019. aastal maksis Selts dividende netosummas 21 senti ühe aktsia eest. Selts

kavatseb järgida samu dividendide maksmise põhimõtteid, eeldusel, et Nõukogu määratud Grupi tegevusvajadused on kaetud ning pärast kasumi jaotamist vastavad kõik Grupi seltsid täielikult sisemistele ning välistele kapitali- ja likviidsusnõuetele. Selts jätab endale õiguse vähendada jaotatavat kasumit ja makstavaid dividende või kasumit mitte jaotada ja dividende mitte maksta juhul, kui on olemas arvestatav investeerimisvõimalus, mis toob eelduslikult kaasa Grupi väärtuse märkimisväärse suurenemise pikas perspektiivis.

Aktsiatega seonduvat kriisilahendusmeetmete rakendatavuse korral Seltsile kui finantsvaldusettevõtjale ja tema tütarettevõtjatele kohaldub finantskriisi ennetamise ja lahendamise seadus (**FELS**), millega võetakse Eesti õigusesse üle pankade finantsseisundi taastamise ja kriisilahenduse direktiiv (**BRRD**). See tähendab, et FI võib Grupi suhtes kohaldada kriisilahendusmeetmeid, kui FI hinnangul on tõenäoline, et Grupi finantsseisund võib kiiresti halveneda või on tõenäoline, et Grupp on maksejõuetu või võib tulevikus maksejõuetuks muutuda. Kriisilahendusmeetmete rakendamisel on FI-l õigus nõuda Seltsilt või tema tütarettevõtjatelt muu hulgas (i) Aktsiate allahindamist või tühistamist, (ii) Aktsiate või kõigi varade, õiguste ja kohustuste üleandmist või võõrandamist, (iii) märkimisõiguse tühistamist täiendavate Aktsiate või muude omandiõiguse instrumentide omandamiseks, (v) Aktsiate kauplemise või noteerimise peatamist või lõpetamist. Seetõttu, juhul kui Grupi suhtes kohaldatakse kriisiennetusmeetmeid, võivad sellised meetmed põhjustada kahjulikke tagajärgi Seltsi aktsionäride huvidele ja Grupi majanduslikule olukorrale.

Kus väärtpaberitega kaubeldakse?

Seltsi Aktsiad on alates 23. maist 2016 võetud kauplemisele Nasdaq Tallinna börsi Balti Põhinimekirjas. Seoses Pakkumisega on Selts esitanud avalduse Märkimisõiguste noteerimiseks ja kauplemisele võtmiseks Nasdaq Tallinna börsi Balti Põhinimekirjas ning plaanib esitada taotluse Pakutavate Aktsiate noteerimiseks ja kauplemisele võtmiseks Nasdaq Tallinna börsi Balti Põhinimekirjas. Märkimisõigustega kauplemine algab eelduslikult 11. septembril 2019 ja lõpeb eelduslikult 23. septembril 2019.

Pakutavate Aktsiatega kauplemine algab eelduslikult 14. oktoobril 2019 või sellele lähedasel kuupäeval pärast Pakutavate Aktsiate registreerimist Eesti äriregistris.

Mis on väärtpaberitele omased põhiriskid?

- Aktsiate hind võib kõikuda.
- Kuiigi tehakse kõik noteerimise ja kauplemisele võtmise toimumiseks, ei saa Selts tagada, et Märkimisõigused ja Pakutavad Aktsiad noteeritakse ja võetakse kauplemisele.
- Ebasoodsad muutused maksusüsteemis, mis puudutavad Aktsiatega kauplemist või dividendide saamist, võivad kaasa tuua aktsionäridele suurema maksukoormuse ning mõjutada seega ebasoodsalt Aktsiatesse investeeringu tootlust.
- Seltsi võime maksta tulevikus dividende ei ole tagatud. Dividendide maksmine ja nende summa sõltub lõplikult Seltsi aktsionäride enamuse otsusest.
- Seltsile kui finantsvaldusettevõtjale ja tema tütarettevõtjatele kohaldub finantskriisi ennetamise ja lahendamise seadus, millega võetakse Eesti õigusesse üle panga maksevõime taastamise ja kriisi lahendamise direktiiv (BRRD). See tähendab, et FI võib Grupile kohaldada kriisilahendusmeetmeid ning nõuda Seltsilt või tema tütarettevõtjatelt muu hulgas (i) Aktsiate allahindamist või tühistamist, (ii) Aktsiate või kõigi varade, õiguste ja kohustuste üleandmist või võõrandamist, (iii) märkimisõiguse tühistamist täiendavate Aktsiate või muude omandiõiguse instrumentide omandamiseks, (v) Aktsiate kauplemise või noteerimise peatamist või lõpetamist. Kriisiennetusmeetmeid võib kohaldada ka võlakohustustele, mis tütarühingutel on Seltsi ees.
- Täiendava omakapitali emiteerimine võib vähendada olemasolevate osaluste osakaalu aktsiakapitalis.
- Aktsionärid teatud jurisdiktsioonidest ei pruugi saada osaleda tulevastes aktsiate pakkumistes.
- Ei ole tagatud, et ka edaspidi avaldatakse Seltsi kohta analüütikute analüüsitulemusi.
- Kuiigi Selts annab oma parima, et tagada edukas Pakkumine, ei saa Selts anda ühtegi garantiid, et Pakkumine on edukas ning investorid saavad oma märgitud Pakutavad Aktsiad. Selts võib Pakkumise osaliselt või täielikult tühistada.

Oluline teave väärtpaberite avalikkusele pakkumise ja/või reguleeritud turul kauplemisele võtmise kohta

Milliste tingimuste ja ajakava kohaselt ma saan väärtpaberisse investeerida?

Selts pakub oma olemasolevatele aktsionäridele kuni 2,200,000 Pakutavat Aktsiat märkimise eesõiguste kaudu (**Pakkumine**) Prospektis sätestatud tingimustel. Pakkumine koosneb pakkumisest Eesti jaeinvestoritele ning pakkumisest kutselistele investoritele nii Eestis kui ka mujal Euroopa Liidu prospektimääruse 2017/1129/EL artikli 2 lõike e tähenduses ning teistele investoritele, tuginedes teatud eranditele, mis kohalduvad iga jurisdiktsiooni õiguses, kus Pakkumine toimub. Pakutavaid Aktsiaid pakutakse avalikult ainult Eestis ning üheski teises jurisdiktsioonis avalikku pakkumist ei toimu. Pakkumise mõttes loetakse investor Eestis olevaks ning tal on õigus Pakkumises osaleda kui investoril on toimiv väärtpaberikonto EVK süsteemis ja investor esitab Märkimiskorralduse (nii nagu defineeritud allpool) Pakutavate Aktsiate kohta selle väärtpaberikonto kaudu.

Pakutavate Aktsiate märkimise eesõigus on Seltsi aktsionäridel, kes on kantud aktsionäride nimekirja 4. septembri 2019 EVK arveldussüsteemi tööpäeva lõpu seisuga (**Märkimisõigus**). Iga 12 aktsia kohta antakse üks Märkimisõigus. Kui aktsionäri omandis olevate aktsiate arv ei anna õigust täisarvule Märkimisõigustele, ümardatakse Märkimisõiguste arv vastavalt matemaatilise ümardamise reeglitele lähima täisarvuni, kusjuures murdarvud alla ühe ümardatakse üheni. Seltsi aktsiaraamatu seisuga 4. septembril 2019 kohaselt väljastatakse kokku 2 188 372 Märkimisõigust. Märkimisõigused kantakse üle hiljemalt 10. septembril 2019 väärtpaberikontodele, kus Aktsiad olid registreeritud 4. septembril 2019 EVK arveldussüsteemi tööpäeva lõpu seisuga. Eeldusel, et Pakkumist ei tühistata, annab iga Märkimisõigus investorile õiguse märkida ja saada jaotusel 1 Pakutav Aktsia.

Pakkumise indikatiivne ajakava

11. september 2019	Pakutavate Aktsiate Märkimisperioodi algus, Märkimisõigustega kauplemise algus Nasdaq Tallinna börsil
20. september 2019	Viimane päev osta Märkimisõigusi Nasdaq Tallinna börsilt, et Märkimisõigused oleksid enne Märkimisperioodi lõppu investoril väärtpaberikontol (T+2 arveldus)
23. september 2019	Märkimisõigustega kauplemise lõppemine Nasdaq Tallinna börsil
25. september 2019	Pakutavate Aktsiate Märkimisperioodi lõpp
26. september 2019 või sellele lähedane kuupäev	Pakkumise tulemuste avalikustamine
01. oktoober 2019 või sellele lähedane kuupäev	Pakkumise arveldus (arvelduse ajal kannavad Pakutavad Aktsiad ajutist ISIN koodi)
09. oktoober 2019 või sellele lähedane kuupäev	Pakutavate Aktsiate Eesti äriregistris registreerimine
11. oktoober 2019 või sellele lähedane kuupäev	Pakutavad Aktsiad saavad alalise ISIN koodi EE3100073644
14. oktoober 2019 või sellele lähedane kuupäev	Pakutavate Aktsiate esimene kauplemispäev Nasdaq Tallinna börsil

Märkimisõigustega kauplemine

Selts on esitanud taotluse noteerida ja võtta Märkimisõigused kauplemisele Nasdaq Tallinna börsi Balti Põhinimekirjas. Märkimisõigustega kauplemine algab eelduslikult 11. septembril 2019 ning lõppeb eelduslikult 23. septembril 2019. Märkimisõiguste ISIN kood on EE3700080726.

Pakkumise Hind

Pakkumise Hind on 11,50 eurot ühe Pakutava Aktsia eest, millest 1 euro on ühe Pakutava Aktsia nimiväärtus ja 10,50 eurot on ülekurs.

Märkimisperiood

Märkimisperiood on periood, mille jooksul isikud, kellel on õigus Pakkumises osaleda, võivad esitada Märkimiskorraldusi (vaadake rohkema info saamiseks punkti „Märkimiskorraldused“) Pakutavate Aktsiate kohta. Märkimisperiood algab 11. septembril 2019 kell 10.00 Eesti aja järgi ning lõpeb 25. septembril 2019 kell 16.00 Eesti aja järgi.

Märkimiskorraldused

Märkimiskorraldusi võib esitada ainult Märkimisperioodi jooksul. Pakkumises osalev investor võib taotleda Pakutavate Aktsiate märkimist ainult Pakkumise Hinna eest. Kõik Pakkumises osalevad investorid võivad esitada Märkimiskorraldusi ainult euro vääringus. Investor maksab kõik kulud ja tasud, mille on kehtestanud vastav Märkimiskorralduse vastu võtnud EVK kontohaldur seoses Märkimiskorralduse esitamise, tühistamise ja muutmisega. Esindajakontode omanikud loetakse Aktsiate seaduslikeks omanikeks ning Märkimisõigused kantakse esindajakontodele, seega peavad esindajakontol aktsiaid hoidvad investorid esitama Märkimiskorralduse esindajakonto omaja vahendusel ning Märkimiskorraldusel peab olema kirjas sama väärtpaberikonto (esindajakonto) number, kus Märkimisõiguseid hoitakse. Kui üks investor esitab mitu Märkimiskorraldust, liidetakse need jaotuse määramise eesmärgil üheks korralduseks (välja arvatud juhul kui investor kasutab esindajakonto struktuuri). Pakutavate Aktsiate märkimiseks peab investoril olema väärtpaberikonto EVK-s. Väärtpaberikonto võib avada ükskõik millise EVK kontohalduri kaudu.

Investor, kes soovib märkida Pakutavaid Aktsiaid, peaks pöörduma kontohalduri poole, kes haldab vastava investori väärtpaberikontot EVK-s, ning esitama Märkimiskorralduse alltoodud vormis. Pakutavate Aktsiate jaotamisel kasutatava tehnilise protsessi tõttu peab Märkimiskorraldus sisaldama teatud teavet Märkimisõiguste (ja mitte Pakutavate Aktsiate) kohta alltoodud viisil. Märkimiskorraldus tuleb kontohaldurile esitada Märkimisperioodi lõpuks. Investor võib kasutada Märkimiskorralduse esitamiseks mis tahes kontohalduri pakutavat meetodit (nt füüsiliselt kontohalduri klienditeeninduse asukohas, interneti teel või muul viisil).

Märkimiskorraldus Pakutavate Aktsiate märkimiseks peab sisaldama järgmisi andmeid:

Väärtpaberikonto omanik:	investori nimi
Väärtpaberikonto:	investori väärtpaberikonto number
Kontohaldur:	investori kontohalduri nimi
Väärtpaber:	LHV Group aktsia
ISIN kood:	EE3700080726 ⁽¹⁾
Väärtpaberite arv:	Pakutavate Aktsiate arv, mida investor soovib märkida
Hind (ühe Pakutava Aktsia kohta):	11,50 eurot
Tehingu summa:	Pakutavate Aktsiate arv, mida investor soovib märkida, korda Pakkumise Hind
Pakutavate Aktsiate kandmine investori väärtpaberikontole:	1. oktoober 2019
Tehingu liik:	„ost“
Arveldamise liik:	„raha debiteerimine“ „aktsiate krediteerimine“ (PFOD, FOP)

Märkus

(1) Märkimisõiguse ISIN kood ja mitte Pakutavate Aktsiate ISIN kood tuleb Märkimiskorraldusel märkida seoses eesõiguste emiteerimise vormis läbi viidud pakkumistele rakenduva tehnilise protsessiga.

Märkimiskorraldus loetakse esitatuks alates hetkest, kui EVK registripidaja saab kätte nõuetekohaselt täidetud tehingukorralduse vastava investori kontohaldurilt. Juhul kui investorile kuuluvad Märkimisõigused ja ta teostab Märkimiskorraldust esitades õigust märkida vastav arv Pakutavad Aktsiaid, blokeeritakse Märkimisõigused investori väärtpaberikontol. Juhul kui investorile ei kuulu Märkimisõigusi või ta soovib märkida rohkem Pakutavaid Aktsiaid kui investorile kuulub Märkimisõiguste arv, investori väärtpaberikontol olevad Märkimisõigusi ei blokeerida, kuid Pakutavaid Aktsiaid ei jaotata ega emiteerita isikutele, kellele ei kuulu Märkimisõigusi 25. septembri 2019 EVK arveldussüsteemi tööpäeva lõpu seisuga.

Investor võib esitada Märkimiskorralduse esindajakonto kaudu ainult juhul, kui investor volitab kirjalikult esindajakonto omanikku avaldama investori isiku EVK registripidajale. Esindajakonto kaudu esitatud Märkimiskorraldusi võetakse jaotuse määramisel arvesse ainult juhul, kui esindajakonto omanik on tegelikult avaldanud kirjalikus vormis EVK registripidajale investori isiku. Muu hulgas on vaja avaldada füüsilise isiku alaline aadress ja isikukood või juriidilise isiku registreeritud aadress. Investor võib Märkimiskorralduse esitada isiklikult või esindaja kaudu, keda investor on volitanud (seaduses sätestatud vormis) Märkimiskorraldust esitama.

Märkimiskorralduse esitamisega investor:

- (i) nõustub käesolevas punktis ja ülejäänud Prospektis toodud Pakkumise tingimustega ning lepib kokku Seltsiga, et need tingimused kohalduvad mis tahes Pakutavate Aktsiate omandamisele investori poolt;
- (ii) nõustub, et Pakkumine ei ole käsitletav Seltsi pakkumusena Pakutavate Aktsiate müügilepingu sõlmimiseks juriidilises ega muus tähenduses ning Märkimiskorralduse esitamine iseenesest ei anna investorile õigust omandada Pakutavaid Aktsiaid ega too kaasa Pakutavate Aktsiate müügilepingu sõlmimist Seltsi ja investori vahel;
- (iii) nõustub, et investori poolt Märkimiskorralduses märgitud Pakutavate Aktsiate arvu loetakse Pakutavate Aktsiate maksimaalseks arvuks, mida investor soovib omandada (Maksimumarv) ning investor võib saada vähem (kuid mitte rohkem) Pakutavaid Aktsiaid kui on Maksimumarv (vaadake täpsema info saamiseks punkti „Jaotamine“);
- (iv) kohustub omandama ja tasuma mis tahes arvu Pakutavaid Aktsiaid kuni Maksimumarvuni, mis talle eraldatakse, kooskõlas käesolevate tingimustega;
- (v) volitab kontohaldurit ja annab talle korralduse edastada registreeritud tehingukorraldus EVK registripidajale;
- (vi) volitab kontohaldurit ja EVK registripidajat muutma investori tehingukorralduses toodud andmeid, sealhulgas (a) täpsustama tehingu väärtuspäeva ning (b) täpsustama investori poolt ostetavate Pakutavate Aktsiate arvu ning tehingu kogusummat, mis saadakse Pakkumishinna korrutamisel vastavale investorile eraldatud Pakutavate Aktsiate arvuga;
- (vii) kinnitab, et talle ei kohaldu ühegi muu jurisdiktsiooni seadused, mis keelaksid Märkimiskorralduse esitamist või Pakutavate Aktsiate talle eraldamist ning kinnitab, et tal on õigus esitada Märkimiskorraldus kooskõlas Prospektiga.

Tasumine

Märkimiskorralduse esitamisega volitab investor asutust, kes haldab investori väärtpaberikontoga seotud arvelduskontot (kelleks võib aga ei pruugi olla investori kontohaldur) ja annab talle korralduse koheselt blokeerida investori arvelduskontol tehingu kogusumma, kuni arveldamine on lõpule viidud või raha vabastatakse kooskõlas siintoodud tingimustega. Blokeeritav tehingusumma on võrdne Pakkumise Hinnaga, mis on korrutatud Maksimumarvuga. Investor võib Märkimiskorralduse esitada ainult juhul, kui EVK väärtpaberikontoga seotud arvelduskontol või väärtpaberikontol on piisavalt vahendeid kogu vastava Märkimiskorralduse tehingu summa katmiseks.

Jaotamine

Selts otsustab Pakutavate Aktsiate eraldamise pärast Märkimisperioodi lõppu 26. septembril 2019 või sellele lähedasel kuupäeval. Pakutavaid Aktsiaid ei jaotata ega anta isikutele, kelle väärtpaberikontol ei ole Märkimisõigusi 25. septembri 2019 EVK arveldussüsteemi tööpäeva lõpu seisuga. Märkimiskorraldused, mille on esitanud isikud, kes ei ole Märkimisõigusi omavate isikute nimekirja kantud, tühistatakse jaotamise protsessi käigus. Kui üks investor esitab mitu Märkimiskorraldust, liidetakse need jaotuse määramise eesmärgil üheks korralduseks (välja arvatud juhul kui investor kasutab esindajakonto struktuur, millisel juhul loetakse esindajakonto omaja Aktsiate õiguslikuks omanikuks).

Pakutavad Aktsiad jaotatakse Pakkumises osalevatele investoritele järgmiste põhimõtete alusel:

- (i) kõigile isikutele, kelle väärtpaberikontol on vastav arv Märkimisõigusi 25. septembri 2019 EVK arveldussüsteemi tööpäeva lõpu seisuga, jaotatakse vastav arv Pakutavaid Aktsiaid (s.t Märkimisõiguste arv või märgitud Pakutavate Aktsiate arv, sõltuvalt sellest, milline on väiksem);
- (ii) kui eelmises alapunktis (i) toodud põhimõtete kohaselt jaotatud Pakutavate Aktsiate arv on väiksem kui 2 200 000, jaotatakse ülejäänud Pakutavad Aktsiad isikutele, kelle väärtpaberikontol on Märkimisõigusi 25. septembri 2019 EVK arveldussüsteemi tööpäeva lõpu seisuga, nii palju kui matemaatiliselt võimalik, proportsionaalselt neile kuuluvate Märkimisõiguste arvuga, kuid mitte rohkem kui nende märgitud Pakutavate Aktsiate arv (selguse huvides - võttes arvesse alapunkti (i) kohaselt jaotatud aktsiate arvu).

Selts loodab jaotamise protsessi tulemustest teatada Nasdaq Tallinna börsi infosüsteemi kaudu ja Seltsi kodulehel <https://investor.lhv.ee/> 26. septembril 2019 või sellele lähedasel kuupäeval.

Pakkumise arveldus

Pakutavad Aktsiaid registreeritakse EVK-s elektroonilise registrikande vormis ISIN koodiga EE3100073644. Pakkumise arvelduse käigus kannavad Pakutavad Aktsiad ajutist ISIN koodi, mis muudetakse alaliseks ISIN koodiks EE3100073644 pärast Pakkumise käigus jaotatud ja emiteeritud Pakutavate Aktsiate registreerimist Eesti äriregistris. Pakkumise käigus jaotatud ja emiteeritud Pakutavad Aktsiad kantakse investorite väärtpaberikontodele 1. oktoobril 2019 või sellele lähedasel kuupäeval „aktsiate krediteerimise“ meetodil vahetult pärast „raha debiteerimise“ meetodil aktsiate eest tasumisele kuuluva pakkumise hinna debiteerimist arvelduskontolt, mis on seotud investori väärtpaberikontoga. Seltsi ajutised aktsiad ühendatakse Seltsi tavapäraste aktsiatega 11. oktoobril 2019 või sellele lähedasel kuupäeval pärast Pakkumise käigus jaotatud ja emiteeritud Pakutavate Aktsiate registreerimist Eesti äriregistrisse.

Pakkumise tühistamine

Selts jätab endale õigus tühistada Pakkumine või muuta selle Prospektis kirjeldatud tingimusi.

Osaluse osakaalu vähenemine (lahjenemine)

Pärast Pakkumise lõpuleviimist ning eeldusel, et (i) kõik Pakutavad Aktsiad on märgitud ja emiteeritud (ii) aktsionärid võõrandavad oma Märkimisõigused võõrandada kolmandatele isikutele ja nad ei kasuta neid ise Pakutavate Aktsiate märkimiseks (iii) Märkimisõigused omandanud kolmandad isikud kasutavad Pakutavate Aktsiate märkimiseks Märkimisõigusi, lahjenevad Pakkumisele eelnenud osalused Seltsis Pakkumise tulemusel kuni 7,7318%.

Mis on prospekti koostamise eesmärk?

Käesoleva Pakkumise eesmärk on tugevdada Grupi kapitalstruktuuri ning tagada stabiilne juurdepääs täiendavale kapitalile, et toetada Grupi edasist arengut ja turupositsiooni, suurendada Grupi ärimahtusid ning tagada Grupi ühingutele konservatiivne kapitalipuhver. Pakkumise eesmärk on ka osaliselt katta Grupi täiendav esimese taseme omavahendite vajadus, mille on tekitanud Danske Laenuportfelli omandamine. Grupp kavatses kasutada Pakkumise tuludest kuni 10 miljonit eurot, et katta Grupi täiendav esimese taseme omavahendite vajadus, mis on seotud Danske Laenuportfelli omandamisega samas, kui ülejäänud osa kasutatakse Pakkumise eespool mainitud üldistel eesmärkidel.

Tingimusel, et Pakkumine on edukas ning kõik Pakutavad Aktsiad (kokku 2 200 000 Aktsiat) on märgitud ja Seltsi poolt emiteeritud, on Pakkumise oodatav brutotulu 25,3 miljonit eurot. Pakkumisega otseselt seotud kulud on hinnanguliselt 0,15 miljonit eurot, mistõttu on Pakkumise eeldatav netotulu 25,15 miljonit eurot. Pakkumise suhtes ei ole sõlmitud emissiooni tagamise lepingut (inglise keeles: *underwriting agreement*) kindla kohustusena.