



**AS LHV GROUP**

(registrikood 11098261)

Seltsi juriidilise isiku tunnus (LEI): 529900JG015JC10LED24

**200 000 000 eurot**

**AS-i LHV GROUP teise taseme omavahenditesse kuuluvate allutatud võlakirjade programm**

**EUR 25 000 000<sup>1</sup> 10,5 protsenti. Fikseeritud määraga allutatud võlakirjad tähtajaga  
29. september 2033 (Võlakirjad)**

Emissioonihind: 100 protsenti

Käesolevate Lõplike Tingimuste kuupäev on 8. september 2023.

**A-OSA – LEPINGUTINGIMUSED**

Siin kasutatavate mõistete määratlus on antud Võlakirjade Tingimuste (**Võlakirjade Tingimused**) kontekstis, mis on kättesaadaval Seltsi veebisaidil (<https://investor.lhv.ee/>). Käesolev dokument sisaldab selles kirjeldatud väärtpaperite Lõplikke Tingimusi määruse (EL) 2017/1129 (muudatustega) (**EL-i Prospektimäärus**) tähenduses ning seda tuleks kogu asjakohase teabe saamiseks lugeda koos 2023. aasta 8. septembri Prospektiga, mis moodustab põhiprospekti EL-i Prospektimääruse tähenduses (**Prospekt**) ning Prospektile viitena lisatud Võlakirjade Tingimustega.

Täieliku teabe Seltsi ja Võlakirjade pakkumise kohta saab üksnes käesolevate Lõplike Tingimuste, Võlakirjade Tingimuste ja Prospekti kombinatsioonist. Prospekt on kättesaadav Seltsi veebisaidil (<https://investor.lhv.ee/>).

Käesolevatele Lõplikele Tingimustele on lisatud käesoleva seeria kokkuvõte. Lõplikud Tingimused on heaks kiidetud Seltsi juhatuse otsusega 8. septembril 2023. Lõplikud Tingimused on esitatud Finantsinspeksioonile, ent neile ei kohaldu kinnitamismenetlus.

**Iga potentsiaalne Võlakirjadesse investeerija peab hindama selle investeeringu asjakohasust omaenda olukorra valguses. Potentsiaalne investor ei peaks Võlakirjadesse kui keerukatesse finantsinstrumentidesse investeerima, kui tal puuduvad ekspertteadmised (kas üksi või koos finantsnõustajaga) hindamaks Võlakirjade käitumist muutuvates oludes, sellest tulenevat**

---

<sup>1</sup> Selts võib oma otsusega seeria kogunimiväärtust kuni emissiooni kuupäevani (kaasa arvatud) suurendada kuni 10 000 000 euronni.

**mõju Võlakirjade väärtusele ja selle investeeringu mõju potentsiaalse investori kogu investeerimisportfellile.**

1.	Selts	AS LHV Group
2.	Seeria number	1
3.	Kogunimiväärtus	25 000 000 eurot. Selts võib oma otsusega seeria kogunimiväärtust kuni emissiooni kuupäevani (kaasa arvatud) suurendada kuni 35 000 000 euroni või vähendada, kui osa Pakkumisest tühistatakse
4.	Nimiväärtus	1000 eurot
5.	Emissioonihind	1000 eurot, mis on 100% nimiväärtusest
6.	Emissiooni kuupäev	29. september 2023
7.	Intressi alguskuupäev	29. september 2023
8.	Lunastustähtaeg	29. september 2033
9.	Võlakirjade liik	fikseeritud määraga
10.	Lunastamise liik	lunastamine nimiväärtusega
11.	Võlakirjade staatus	teise taseme omavahenditesse kuuluvad allutatud Võlakirjad
12.	Intress	
	i. Intressi maksmise kuupäevad	iga aasta 29. märts, 29. juuni, 29. september ja 29. detsember
	ii. Intressimäär	10,5% aastas
	iii. Intressiarvestusmeetod	30/360
	iv. Fikseerimiskuupäev	Intressi maksmise kuupäevale vahetult eelneva tööpäeva lõpp
	v. Viivise määr	10,5% aastas

Selts vastutab käesolevates Lõplikes Tingimustes esitatud teabe eest.

AS-i LHV Group nimel digitaalselt alla kirjutanud:

Nimi: Madis Toomsalu

Nõuetekohaselt volitatud

Kuupäev: 8. september 2023

## B-OSA – MUU TEAVE

### 1. NOTEERIMINE

Noteerimine Nasdaq Tallinna börs

Kauplemisele võtmine: Taotlus on esitatud Võlakirjade kauplemisele võtmiseks Nasdaq Tallinn börsi võlakirjade nimekirjas 2. oktoobril 2023 või sellele lähedasel kuupäeval.

### 2. REITINGUD

Reitingud: Ei ole asjakohane – emiteeritavatele Võlakirjadele ei ole Seltsi taotlusel või Seltsiga koostöös reitinguprotsessis väljastatud ja eeldatavalt ei väljastata ühtegi reitingut.

### 3. PAKKUMISE PÕHJUSED JA HINNANGULINE PUHASTULU

i. Pakkumise põhjused: Vt Prospektis „Pakkumise põhjused ja tulu kasutamine“

ii. Hinnanguline puhastulu: 25 000 000 eurot, v.a. juhul, kui seeria kogunimiväärtust suurendatakse

### 4. TOOTLUS

Tootlus: 10,5% aastas

Tootlus arvutatakse emissiooni kuupäeval Emissioonihinna alusel perioodi kohta, mis algab emissiooni kuupäevale vahetult järgneval päeval ja lõpeb lunastustähtajal (kaasa arvatud). See EI ole tulevase tootluse näitaja.

### 5. EMISSIOONIGA SEOTUD FÜÜSILISTE JA JURIIDILISTE ISIKUTE HUVID

Seltsile teadaolevalt ei ole ühelgi Võlakirjade emissiooniga seotud isikul pakkumise suhtes olulisi huve. Agent ja temaga seotud isikud on teinud ja võivad tulevikus teha Seltsi ja tema Tütärühingutega tavapärase äritegevuse käigus investeerimis- ja/või kommerts- ja äriühingute tegevust ning osutada neile muid teenuseid.

## 6. TOIMINGUTEAVE

ISIN-kood: EE3300003573

## 7. EELDATAV AJAKAVA JA PAKKUMISES OSALEMISE TOIMINGUD

- i. Pakkumisperiood: Alates kella 10.00 (Ida-Euroopa suveaja – Eesti kohaliku aja järgi) 12. septembril 2023 kuni kella 16.00 (Ida-Euroopa suveaja – Eesti kohaliku aja järgi) 26. septembril 2023
- ii. Märkimisprotsessi kirjeldus: Vt Prospekti Jaotisi „Märkimisavaldused“ ja „Tasumine“
- iii. Pakkumise tulemuste avaldamise kuupäev: 27. september 2023
- iv. Jaotamise ja jaotuse kirjeldus: Vt Prospekti Jaotist „Jaotamine ja jaotus“
- v. Arvelduskuupäev: 29. september 2023

## KOKKUVÖTE

### 1. SISSEJUHATUS JA HOIATUSED

Käesolev kokkuvõte (**Kokkuvõte**) on lühiülevaade 2023. aasta 8. septembri põhiprospektis (**Prospekt**) avaldatud teabest seoses kuni 35 000 AS-i LHV Group (**Selts**) allutatud võlakirja, nimiväärtusega 1000 eurot (**Võlakirjad**) avaliku pakkumise, noteerimise ja kauplemisele võtmisega (**Pakkumine**), mis moodustab esimese seeria programmis, mille raames võidakse kokku eri seeriatena emitteerida kuni 200 000 Võlakirja (**Programm**). Esimeses seerias pakutavad Võlakirjad noteeritakse Nasdaq Tallinna börsi (**Nasdaq Tallinn**) Balti võlakirjade nimekirjas. See Kokkuvõte on lisatud esimese seeriana emitteeritavate Võlakirjade suhtes kohalduvatele lõplikele tingimustele (**Lõplikud Tingimused**) ja kehtib seega konkreetset esimese seeria Võlakirjade suhtes. Käesolevas Kokkuvõttes esitatud teabe on Selts esitanud Prospekti registreerimise seisuga, kui Kokkuvõttes ei ole sätestatud teisiti.

Käesolevat kokkuvõtet tuleb lugeda kui Prospekti sissejuhatust ning investori otsus Võlakirjadesse investeerimise kohta peab põhinema Prospektil tervikuna. Tsviilõiguslik vastutus tekib üksnes nendel isikutel, kes on koostanud käesoleva Kokkuvõtte või selle tõlke, kuid seda üksnes juhul, kui käesolev kokkuvõte on eksitav, ebatäpne või vastuolus Prospekti teiste osadega või kui see ei sisalda koos Prospekti teiste osadega olulist informatsiooni, mis on vajalik Võlakirjadesse investeerimise otsuse tegemiseks. Võlakirjadesse investeerimisega kaasnevad riskid ja investor võib oma investeringust tervikuna või osaliselt ilma jääda. Investor peab arvestama, et kui ta soovib esitada kohtule nõude seoses Prospektis sisalduva teabega, võib tal olla kohustus kanda Prospekti tõlkimisega seotud kulud.

Väärtpaberite nimetus ja rahvusvaheline väärtpaberite identifitseerimisnumber (ISIN). EUR 10.50 LHV GROUP ALLUTATUD VÕLAKIRI 23-2033, ISIN-kood EE3300003573.

Emitendi isik ja kontaktandmed, mh juriidilise isiku tunnus (LEI). Seltsi ärinimi on AS LHV Group. Selts on registreeritud Eesti äriregistris 21. jaanuaril 2005 registrikoodiga 11098261 ja selle juriidilise isiku tunnus (LEI) on 529900JG015JC10LED24. Seltsi kontaktandmed on järgmised: aadress Tartu mnt 2, 10145 Tallinn, Eesti; telefon: +372 6 800 400; e-post: group@lhv.ee.

Prospekti kinnitanud pädeva asutuse nimetus ja kontaktandmed, Prospekti kinnitamise kuupäev. Prospekti on 11. septembril 2023 heaks kiitnud Eesti Finantsinspeksioon (**FI**) registreerimisnumbriga 4.3-4.9/4085. FI kontaktandmed on järgmised: aadress Sakala 4, Tallinn 15030, Eesti; telefon: +372 668 0500; e-post: info@fi.ee.

### 2. OLULINE TEAVE EMITENDI KOHTA

#### „Kes on väärtpaberite emitent?“

Emitent on AS LHV Group (Selts). Selts on asutatud ja tegutseb Eesti Vabariigi õiguse alusel aktsiaseltsina ning on asutatud tähtajatult. Seltsi alaline põhitegevus on valdusühingute tegevus ning konsolideeritud tasandil on põhitegevusvaldkonnad krediitiasutuste, fondivalitsejate, väärtpaberite vahendamise ja kapitalirendi tegevus. Seltsi gruppi kuuluvad järgmised konsolideeritud tütarühingud (**Grupp**): AS LHV Pank koos oma 65%-lise tütarühinguga AS LHV Finance; AS LHV Varahaldus; LHV Bank Limited; EveryPay AS; ja AS LHV Kindlustus.

AS LHV Pank ja selle tütarühingud pakuvad täielikku valikut panga- ja laenu teenuseid kahes segmendis: jaepanganduse ja ettevõtete panganduse valdkonnas. Lisaks moodustab Seltsi tütarühing Ühendkuningriigis (**ÜK**) eraldi segmendi, tegutsedes hetkel kahes peamises valdkonnas: pangateenuste osutamine maksevahendajatele ja VKE-de laenu. 2023. augustis viidi lõpule AS-i LHV pank ÜK haru tegevuse üleviimine LHV Bank Ltd. alla ja praegu on käimas Grupi kogu finantsvahendajate ärisegmendi (mis praegu moodustab eraldi segmendi, millega tegelevad AS LHV Pank ja LHV Bank Ltd.) üleviimine LHV Bank Ltd.-i. 2023. aasta 30. juuni seisuga koosnes 39,6% AS-i LHV Pank laenuportfellist üksikisikutele antud laenudest. Tütarühing AS LHV Varahaldus valitseb seitset kohustuslikku teise samba pensionifondi, kolme vabatahtlikku pensionifondi ja ühte vabalt võõrandatavatesse väärtpaberitesse ühiseks investeringuks loodud ettevõtjat (UCITS) (Euroopa Parlamendi ja nõukogu 2009. aasta 13. juuli direktiiv 2009/65/EÜ vabalt võõrandatavatesse väärtpaberitesse ühiseks investeringuks loodud ettevõtjaid (eurofondid) käsitlevate õigus- ja haldusnormide kooskõlastamise kohta) – LHV World Equities Fund. Tütarühing AS LHV Kindlustus pakub Grupi klientidele ja üldisele avalikkusele mitteleukindlustuse tooteid. Aastal 2022 omandatud äriühing EveryPay AS arendab ja käitab pilvepõhist maksevaravaplatvormi digimaksete vastuvõtmiseks digitaalsetes keskkondades ning annab sellega Grupile tehnoloogia aktiivsemalt kasvavasse e-kaubanduse segmenti sisenemiseks.

Prospekti kuupäeva seisuga on aktsionärid, kellel on otseselt üle 5% kõikidest Seltsi aktsiatest (**Aktsiad**) järgmised:

Aktsionär	Aktsiate arv	Osakaal
AS Lõhmus Holdings	37 162 070	11,62%
Viisemann Investments AG	33 910 370	10,60%
Rain Lõhmus	25 449 470	7,96%

Selts ei ole teadlik ühestki isikust, kellel oleks Seltsi üle otsene või kaudne kontroll, ega kokkulepetest ega asjaoludest, mis võivad hiljem põhjustada muutusi kontrollis Seltsi üle.

Seltsi juhtimine on kolmeastmeline. Juhatus vastutab Seltsi igapäevase juhtimise eest. Juhatus võib esindada juhatuse esimees üksinda või kaks juhatuse liiget koos. Seltsi nõukogu vastutab Seltsi tegevuse strateegilise kavandamise ja juhatuse tegevuse üle järelevalve tegemise eest. Seltsi kõrgeim juhtorgan on aktsionäride üldkoosolek.

Prospekti kuupäeva seisuga on Seltsi juhatuses neli liiget: Madis Toomsalu (juhatuse esimees), Meelis Paakspuu, Jüri Heero ja Martti Singi. Seltsi nõukogus on seitse liiget: Rain Lõhmus (nõukogu esimees), Raivo Hein, Heldur Meerits, Tiina Möis, Tauno Tats, Andres Viisemann ja Sten Tamkivi.

Grupi välisaudiitor majandusaastatel 2020–2022 on KPMG Baltics OÜ (registrikood 10096082; registrijärgne aadress Narva mnt 5, 10117 Tallinn, Eesti). KPMG Baltics OÜ on Eesti Audiitorkogu liige.

#### „Milline on emitenti puudutav põhiline finantsteave?“

Grupi konsolideeritud auditeeritud raamatupidamisaruanded 31. detsembril 2022 lõppenud aasta kohta (**Auditeeritud Raamatupidamisaruanded**) ja Grupi konsolideeritud auditeerimata raamatupidamise vahearauanded (**Raamatupidamise Auditeerimata Vahearauanded**; koos Auditeeritud Raamatupidamisaruannete **Raamatupidamisaruanded**) on lisatud Prospektile viidatena. Auditeeritud Raamatupidamisaruanded on koostatud kooskõlas Euroopa Liidus vastu võetud rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS). Raamatupidamise Auditeerimata Vahearauanded on koostatud kooskõlas rahvusvahelise raamatupidamisstandardiga (IAS) 34, „Vahearauanded“. Alljärgnev teave on esitatud kooskõlas Euroopa Komisjoni delegeeritud määruse (EL) 2019/979 3. lisaga, mida loetakse Seltsi pakutavate Völakirjade puhul kõige asjakohasemaks.

Tabel 1. Konsolideeritud kasumiaruanne (tuhandetes eurodes)

Aasta	2022 (auditeeritud)	2021 (auditeeritud)	6 k 2023 (auditeerimata)	6 k 2022 (auditeerimata)
Neto intressitulud	129 111	97 319	118 008	52 971
Neto komisjoni- ja teenustasutulu	44 900	43 479	24 229	21 351
Õiglasel väärtuses kajastatavate finantsinstrumentide allahindluste kulud <sup>1</sup>	-5 056	0	Ei ole asjakohane	Ei ole asjakohane
Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavate finantsinstrumentide allahindluste kulud <sup>1</sup>	-2 996	-3 948	Ei ole asjakohane	Ei ole asjakohane
Laenude ja vólakirjade allahindluste kulud <sup>1</sup>	Ei ole asjakohane	Ei ole asjakohane	954	-394
Netokasum (-kahjum) finantsvaradelt	-594	-946	838	-1 657
Kasum enne eeldatavaid krediidikahjusid ja muid finantsinstrumentide allahindlusi	83 905	75 197	79 623	32 742
Emaettevõtte omanike koondkasum kokku	58 319	58 309	69 122	25 300

<sup>1</sup>Väärtuse languse esitamise erinev meetod vaheperioodi ja aastaperioodi kohta tuleneb asjaolust, et Auditeeritud Raamatupidamisaruannetes eristab Selts õiglasel väärtuses ja korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavaid väärtuse langusi, ent Raamatupidamise Auditeerimata Vahearauannetes Selts seda vahet ei tee.

Tabel 2. Konsolideeritud bilanss (tuhandetes eurodes)

Aasta	2022 (auditeeritud)	2021 (auditeeritud)	6 k 2023 (auditeerimata)	SREP
Varad kokku	6 135 002	6 844 933	6 307 315	Ei ole asjakohane
Laenud keskpankadelt (TLTRO)	147 841	197 461	49 972	Ei ole asjakohane
Saadud laenud ja emiteeritud vólaväärtpaberid	438 642	349 146	461 124	Ei ole asjakohane

Allutatud kohustised	130 843	110 378	131 301	Ei ole asjakohane
Nõuded klientidele	21 019	9 752	27 694	Ei ole asjakohane
Klientide hoiused	4 900 515	5 807 617	5 062 368	Ei ole asjakohane
Omakapital kokku	420 849	324 801	481 816	Ei ole asjakohane
Esimese taseme põhiomavahendite suhtarv (%) <sup>1</sup>	16,02	14,27	16,01	6,41
CAD (%) <sup>1</sup>	21,72	19,97	21,6	11,4
Finantsvõimenduse määr (%) <sup>1</sup>	6,49	4,32	Ei ole asjakohane	Ei ole asjakohane

<sup>1</sup>Need suhtarvud on auditeerimata.

### „Millised on emitendiga seotud konkreetsed põhiriskid?“

**Krediidirisk.** Krediidirisk tuleneb peamiselt Grupi põhitegevusest – jae- ja äriklientidele laenude andmisest. Krediidiriski võivad negatiivselt mõjutada asjaolud, mille üle Grupil puudub kontroll, nt ebasoodsad sündmused üldises majandus-, poliitilises või regulatiivses keskkonnas või Grupi äriühingute antud krediidi tagatiste väärtuse langus. Krediidirisk hõlmab kontsentratsiooniriski, mis tuleneb olemasolevate kontode jagunemisest paljude erinevate klientide vahel, st suurest kokkupuutest ühe kliendi või klientide rühmaga. Samuti hõlmab krediidirisk tagatiseriski, mis tuleneb sellest, et Grupi pakutavate laenude tagatiste väärtus võib langeda või tagatiste realiseerimist reguleerivaid õigusakte võidakse muuta Grupi jaoks ebasoodsas suunas.

**Tururisk.** Tururisk tuleneb Grupi kauplemis- ja investeerimistegevusest finantsturgudel, peamiselt intressitoodete, valuuta- ja aktsiaturgude valdkonnas, kuid ka laenutegevuse ja muude finantseerimisallikate kaasamisega seotud tegevusest. Tururisk on potentsiaalne kahju, mis võib tekkida valuutakursside, väärtpaperite hindade või intressimäärade ebasoodsatest muutustest. Grupp puutub kokku järgmist liiki tururiskidega: valuutarisk, hinnarisk ja intressimäärarisk.

**Likviidsusrisk.** Likviidsusrisk on seotud Grupi võimega täita oma lepingulisi kohustusi õigeaegselt ilma olulisi kahjumeid kandmata või oma tavapärasest äritegevusest katkestamata. Likviidsusvajaduste rahuldamiseks tugineb Grupp jae- ja äriklientide hoiustele. Likviidsusrisk tuleneb varade (klientidele antud laenud) ja kohustuste (hoiused) erinevusest ning on peamiselt seotud LHV Pangaga.

**Rahastamisrisk.** Grupi äritegevus ja suutlikkus täita oma kohustusi sõltub tema võimest finantseerida oma praegust tegevust mõistlikel tingimustel. Raha- ja kapitaliturgude kaudu Grupi äriühingute juurdepääsu finantseerimisele ja finantseerimise kulusid mõjutavad muu hulgas üldised intressimäärad, olukord finantsturgudel või turuosaliste majandustulemuste langus ja Grupi äriühingute omakapitali adekvaatsus ja krediidireiting. Kuna tingimused kapitaliturgudel ja üleilmses majanduskeskkonnas on viimase aasta jooksul märkimisväärselt halvenenud ning et üleilmses ja Eesti majanduses jätkub langus, võib Seltsil olla üha raskem leida rahvusvahelistel finantsturgudel soodsatel tingimustel rahastust.

**Operatsioonirisk.** Operatsioonirisk on siseprotsesside, inimeste ja süsteemide ebapiisavusest või vigadest või ettevõttevälisest sündmustest põhjustatud kahjude risk. Operatsioonirisk hõlmab õigusriski, info- ja kommunikatsioonitehnoloogia riski ja maineriski, ent mitte strateegilist riski. Operatsioonirisk on omane kõikidele toodetele, tegevustele, protsessidele ja süsteemidele.

**Strateegiline risk.** Strateegiline risk on kahjude risk, sh kaotatud kasumi või täiendavate kuludena, k.a ümberkorralduskulud või varade allahindlus, mis tulenevad Grupi väliskeskkonna valesti hindamisest või selles toimuvatest muutustest, millega Grupp ei suuda õigeaegselt ja asjakohaselt kohaneda. Väliskeskkonna tegurid hõlmavad konkurentsimaastikku, tehnoloogilisi muutusi, kliendieelistusi ja regulatiivseid muudatusi ning sektori ja toodete kasumlikkust.

**Maksevõime risk.** Maksevõime risk on risk, et puudub piisav kapital kahjumite katmiseks, sh risk, et puudub piisav kapital regulatiivsete miinimumnõuete täitmiseks. Krediidiasutused ja investeerimisühingud peavad järgima rangeid kapitali adekvaatsuse nõudeid, mida sageli reformitakse ja muudetakse. Need muutused võivad kas üksi või koostöös kaasa tuua ootamatuid kõrgemaid nõudeid ja oluliselt kahjustada LHV Panga ja Grupi kui terviku äritegevust.

**Vastavusriskid.** Vastavusrisk on õigusaktide, suuniste, standardite või eetikapõhimõtete mittejärgimisest või rikkumisest tulenev hetkel eksisteeriv ja potentsiaalne risk tulule, kapitalile ja mainele. Vastavusrisk võib realiseeruda trahvide, kahjunõuete ja lepinguliste suhete lõpetamisena ning äärmuslikel juhtudel tegevusliitsentside äravõtmisena.

Riigirisk. Riigirisk on oht kanda kahjusid, mille on põhjustanud konkreetse suveräänse jurisdiktsiooniga seotud sündmused, mitte konkreetse vastaspoolega seotud põhjused. Riigiriski mõned alaliigid on ülekanderisk ja konverteeritavuse risk, poliitiline risk, makromajanduslik risk ja asukohariigi maksejõuetusrisk. Vahet tehakse piiriülesel riigiriskil ja riigisisel riigiriskil.

Regulatiivmeetmete ja uurimistega seotud riskid. Grupp pakub erinevaid finantsteenuseid ja -tooteid, millest tuleneb kohustus järgida ulatuslikke nõudeid, mis on sätestatud nii kohalike kui ka Ühendkuningriigi ja Euroopa Liidu õigusaktidega. Kui ametivõimud peaksid leidma, et Grupp ei ole järginud kõiki kehtivad seadusi ja määrusi, võib sellel olla oluline kahjulik mõju Grupi tegevusele, finantsseisundile ja tegevustulemsutele.

### 3. OLULINE TEAVE VÄÄRTPAPERITE KOHTA

#### „Mis on väärtpaperite põhitunnused?“

Võlakirjad on allutatud võlakirjad nimiväärtusega 1000 eurot. Võlakirjad kujutavad endast Seltsi otsest tagamata ja allutatud võlakohustust võlakirjaomaniku ees. Võlakirjad on registreeritud elektroonilise registrikande vormis ja ei ole nummerdatud. Võlakirjad on registreeritud Nasdaq CSD-s ISIN-koodiga EE3300003573.

Võlakirjadega seotud õigused on sätestatud Võlakirjade tingimustes (**Võlakirjade Tingimused**). Võlakirjaomanike peamised Võlakirjadest ja Võlakirjade Tingimustest tulenevad õigused on Võlakirjade lunastamise õigus ja intressimaksete saamise õigus. Võlakirjaomanikud saavad kasutada oma õigusi kooskõlas Võlakirjade Tingimuste ja kehtivate õigusaktidega.

Intress ja tootlus. Võlakirjade aastane fikseeritud kupongintressimäär on 10,5 protsenti ja seda arvestatakse Võlakirjade emissiooni kuupäevast kuni lunastamise kuupäevani. Intressi makstakse kvartaalselt iga aasta 29. märtsil, 29. juunil, 29. septembril ja 29. detsembril. Võlakirjade intressi arvestamise aluseks on 30-päevane kalendrikuu ja 360-päevane kalendriaasta (30/360).

Võlakirjade lunastustähtaeg. Võlakirjade lunastustähtaeg on 10 aastat ja lunastustähtpäev on 29. september 2033. Võlakirjade Tingimuste kohaselt on Seltsil õigus lunastada Võlakirju ennetähtaegselt igal ajal pärast viie aasta möödumist emiteerimise kuupäevast, teavitades võlakirjaomanikke vähemalt 30 päeva ette. Lisaks on Seltsil õigus lunastada Võlakirju ennetähtaegselt varem kui pärast viie aasta möödumist, kui Võlakirjade regulatiivset klassifiktsiooni muudetakse, mille tulemusel Võlakirjad jäävad Seltsi arvates krediidasutuse omavahendite klassifikatsioonist välja või kui Võlakirjadele kohalduvas maksukorralduses tehakse olulisi muudatusi, tingimusel, et Selts ei saanud neid muudatusi Võlakirjade emiteerimisel ette näha.

Selts võib Võlakirju eespool kirjeldatud alustel ennetähtaegselt lunastada üksnes siis, kui Euroopa Keskpank või muu pädev asutus on andnud nõusoleku ennetähtaegseks lunastamiseks. Võlakirjaomanikel ei ole mitte mingitel asjaoludel õigust nõuda Võlakirjade ennetähtaegset lunastamist.

Järjekoh ja allutatus. Võlakirjad on mõeldud kvalifitseeruma omavahenditesse kuuluvate instrumentidena Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) nr 575/2013 (kapitalinõuete määrus ehk CRR) artikli 4 lõike 1 punkti 119 tähenduses, täpsemalt teise taseme omavahenditesse kuuluvate instrumentidena, nagu määratletud CRR-i artiklis 63.

Seltsi a) vabatahtliku või sundlikvideerimise või b) pankroti korral on võlakirjaomanike õigused maksetele Võlakirjadelt või seoses Võlakirjadega järjestatud järgmiselt:

- (i) allpool A) Seltsi tagamata ja allutamata võlausaldajate (sh eelisnõudeõigusega kõrgema nõudeõiguse järguga võlakirjade ja eelisnõudeõigusega kõrgema nõudeõiguse järguga võlakirjade omanike, kui Selts on neid emiteerinud) olemasolevaid või tulevasi nõudeid, ja B) kõrgema nõudeõiguse järguga allutatud võlakirjade omanike olemasolevaid või tulevasi nõuded, ning mis tahes teiste allutatud võlausaldajate nõudeid, kelle nõuded on Võlakirjadest kõrgema nõudeõiguse järguga;
- (ii) sama nõudeõiguse järguga omavahel ja muude Seltsi olemasolevate või tulevaste võlakohustustega, mis kuuluvad teise taseme omavahenditesse (nagu CRR-i artiklis 71 määratletud);
- (iii) ülalpool täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse kuuluvate instrumentide (nagu CRR-i artiklis 52 määratletud) omanike nõudeid ja makseid Seltsi kõikide aktsiakapitali klasside omanikele sellise omaniku staatuses ning mis tahes teiste allutatud võlausaldajate nõudeid, kelle nõuded on Võlakirjadest madalama nõudeõiguse järguga,

igal juhul alati kooskõlas Eesti õigusaktide kohustuslike sätetega.

Võlakirjade allutatus tähendab seda, et Seltsi likvideerimise või pankroti korral muutuvad kõik Võlakirjadest tulenevad nõuded vastavalt Võlakirjade tingimustele sissenõutavaks ja rahuldatakse alles pärast kõikide allutamata tunnustatud nõuete täielikku rahuldamist vastavalt kohalduvatele õigusaktidele.



Lisaks võidakse Völakirjadest tuleneva mis tahes kohustuse suhtes rakendada allahindamise, teisendamise, ülekandmise, muutmise, peatamise vmt sellega seotud õigusi, mis aeg-ajalt kehtivad ja mida teostatakse vastavalt Eesti Vabariigi kehtivatele seadustele, määrustele, eeskirjadele või nõuetele (**kohustuste ja nõudeõiguste teisendamise ja kahjumi katmise õigused**) Euroopa ühtse kriisilahendusnõukogu, Finantsinspeksiooni või muu sellise regulatiivasutuse või riigiorgani poolt, millel on võimekus rakendada Seltsi suhtes kohustuste ja nõudeõiguste teisendamise ja kahjumi katmise õigusi (**Kriisilahendusasutus**) juhul, kui Selts kui kriisilahenduse objekt vastab kriisilahenduse tingimustele (st on või tõenäoliselt jääb maksejõuetuks ja teatud muud tingimused on täidetud). Kohustuste ja nõudeõiguste teisendamise ja kahjumi katmise õiguste kasutamine sõltub paljudest eeltingimustest ja seda kasutatakse ainult viimase võimalusena; siiski on volituste kasutamisel võimalik, et: a) Völakirjadega seoses maksmisele kuuluva summa jääki võidakse vähendada, sealhulgas nullini; b) Völakirjad võidakse konverteerida Seltsi või muu isiku aktsiateks, muudeks väärtpaberiteks või muudeks instrumentideks; c) Völakirjad või nendega seoses maksmisele kuuluva summa jääk võidakse tühistada; ja/või d) Völakirjade tingimusi võidakse muuta (näiteks võidakse muuta Völakirjade lunastustähtaega või intressimäära). Seega kui Selts kui kriisilahenduse objekt vastab kriisilahenduse tingimustele, võib kohustuste ja nõudeõiguste teisendamise ja kahjumi katmise õiguste rakendamine Kriisilahendusasutuse poolt põhjustada völakirjaomanikele olulist kahju. Riigi finantstoetust kasutatakse alles pärast seda, kui on hinnatud ja suurimal võimalikul määral kasutatud kriisilahendusvahendeid, sealhulgas kohustuste ja nõudeõiguste teisendamise vahendit. Kriisilahendusasutuse kohustuste ja nõudeõiguste teisendamise meetmete rakendamiseks ei ole völakirjaomanike nõusolek vajalik.

Vöörandatavus. Völakirjaomanik, kes soovib Völakirju vöörandada, peab siiski tagama, et sellise vöörandamisega seotud pakkumist ei kvalifitseeritaks vastavalt kohaldatavale seadusele prospekti avaldamist nõudvaks pakkumiseks. Völakirjade Tingimuste kohaselt on völakirjaomaniku kohustus ja vastutus tagada, et Völakirjade mis tahes pakkumine ei liigituks kehtiva seaduse kohaselt prospekti avaldamist nõudvaks pakkumiseks.

#### **„Kus väärtpaberitega kaubeldakse?“**

Selts kavatseb taotleda Völakirjade noteerimist ja kauplemisele võtmist Nasdaq Tallinna börsi Balti völakirjade nimekirjas. Völakirjade eeldatav noteerimise ja kauplemisele võtmise kuupäev on 2. oktoober 2023 või sellele lähedane kuupäev.

#### **“Mis on väärtpaberitele omased põhiriskid?”**

- Krediidirisk. Völakirjadesse investeerimisega kaasneb krediidirisk, mis tähendab, et Selts ei pruugi täita oma Völakirjadest tulenevaid kohustusi nõuetekohaselt ja õigeaegselt.
- Allutatuse risk. Völakirjad on allutatud kõikidele allutamata nõuetele Seltsi vastu. See tähendab, et Seltsi maksejõuetuse korral rahuldatakse kõik Völakirjadest tulenevatest nõuetest kõrgema rahuldamisjärguga nõuded enne völakirjaomanike Völakirjadest tulenevaid nõudeid ja völakirjaomanikud võivad kaotada kogu oma investeringu või osa sellest.
- Kohustuste ja nõudeõiguste teisendamise risk. Pädev Kriisilahendusasutus võib Völakirjadest tuleneva mis tahes kohustuse suhtes rakendada kohustuste ja nõudeõiguste teisendamise ja kahjumi katmise õigusi, mis võib põhjustada völakirjaomanikele olulist kahju. Nende õiguste kasutamisel on võimalik, et a) Völakirjadega seoses maksmisele kuuluva summa jääki võidakse vähendada, sealhulgas nullini; b) Völakirjad võidakse konverteerida Seltsi või muu isiku aktsiateks, muudeks väärtpaberiteks või muudeks instrumentideks; c) Völakirjad võidakse tühistada; ja/või d) Völakirjade tingimusi võidakse muuta (näiteks võidakse muuta Völakirjade lunastustähtaega või intressimäära).
- Völakirjade hind ja piiratud likviidsus. Kuigi Selts teeb kõik jõupingutused Völakirjade noteerimiseks Pakkumise osana, ei ole võimalik tagada, et Völakirjad noteeritakse ja võetakse kauplemisele. Selts võib otsustada mitte taotleda mõnede Völakirjaseeriade kauplemisele võtmist. Noteerimata Völakirjadele ei pruugi tekkida aktiivset järelturgu. Ja isegi kui Völakirjad võetakse kauplemisele, võib Völakirjade likviidsus jääda madalaks, mis võib pärssida völakirjaomanike võimalust müüa oma Völakirju avatud turul või eeldatud hinnaga või koguses.

#### **4. PÖHITEAVE VÄÄRTPAPERITE AVALIKU PAKKUMISE JA REGULEERITUD TURUL KAUPLEMISELE VÖTMISE KOHTA**

##### **„Millistel tingimustel ja millise ajakava alusel saan ma sellesse väärtpaberisse investeerida?“**

Selts pakub Pakkumise käigus kuni 25 000 Völakirja, mis emiteeritakse Programmi raames esimese seeriana. Ülemärkimise korral on Seltsil õigus suurendada Pakkumist kuni 35 000 Völakirjani. Pakkumist võidakse alamärkimise võrra ka vähendada.

Õigus osaleda Pakkumises. Völakirju pakutakse avalikult jae- ja institutsionaalsetele investoritele Eestis. Selts võib pakkuda Völakirju ka mitteavalikult EMP liikmesriikides tegutsevatele investoritele Prospektimääruse artikli 1 lõikes 4 kirjeldatud tingimustel.

**Emisioonihind.** Völakirju pakutakse hinnaga 1000 eurot ühe Völakirja kohta, mis on 100% Völakirjade nimiväärtusest (**Emisioonihind**).

**Pakkumisperiood.** Pakkumisperiood on periood, mille jooksul Pakkumisel osalemise õigusega isikud võivad esitada pakutavate Völakirjade Märkimisavaldusi. Pakkumisperiood algab kell 10.00 (Ida-Euroopa suveaja – Eesti kohaliku aja järgi) 12. septembril 2023 ja lõpeb kell 16.00 (Ida-Euroopa suveaja – Eesti kohaliku aja järgi) 26. septembril 2023 (**Pakkumisperiood**), kui Pakkumist ei tühistata.

**Märkimisavalduste esitamine.** Pakkumisel osalemiseks peab investor esitama Pakkumisperioodi jooksul Völakirjade märkimise avalduse (**Märkimisavaldus**). Völakirjade märkimiseks peab investoril olema väärtpaberikonto Nasdaq CSD kontohalduri juures.

Pakkumisel osalev investor võib märkida Völakirju ainult Emisioonihinnaga eurodes.

Völakirjade märkimiseks peab investor võtma ühendust tema EVR-i väärtpaberikontot haldava kontohalduriga ning esitama Märkimisavalduse kontohalduri poolt aktsepteeritavas vormis ja kooskõlas Pakkumise tingimustega. Märkimisavaldus peab sisaldama järgmist teavet:

<b>Väärtpaberikonto omanik:</b>	investori nimi
<b>Väärtpaberikonto:</b>	investori väärtpaberikonto number
<b>Kontohaldur:</b>	investori kontohalduri nimi
<b>Tagatis:</b>	EUR 10.50 LHV GROUP ALLUTATUD VÖLAKIRI 23-2033
<b>ISIN-kood:</b>	EE3300003573
<b>Väärtpaberite arv:</b>	investori märgitavate Völakirjade arv
<b>Hind:</b>	1000 eurot
<b>Tehingusumma:</b>	investori märgitavate Völakirjade arv korrutatud Emisioonihinnaga ühe Völakirja kohta
<b>Vastaspool:</b>	AS LHV Group
<b>Vastaspoole väärtpaberikonto:</b>	99100539709
<b>Vastaspoole kontohaldur:</b>	AS LHV Pank
<b>Tehingu väärtuspäev:</b>	29. september 2023
<b>Tehingu liik:</b>	„märkimine“
<b>Arvelduse liik:</b>	„tehing makse vastu“

Märkimisavaldus loetakse esitatuks alates hetkest, mil Nasdaq CSD saab asjaomase investori kontohaldurilt nõuetekohaselt täidetud tehingukorralduse.

Kõik Märkimisavalduse vastu võtva kontohalduri poolt seoses Märkimisavalduse esitamise, tühistamise või muutmisega võetavad kulud ja tasud tasub investor.

Investor peab volitama kontohalduri, kes haldab investori väärtpaberikontot, avaldama Seltsile ja Nasdaq CSD-le muuhulgas investori nime, isikukoodi või registrikoodi ja aadressi, investori väärtpaberikonto numbrit, investori kontohalduri nime ja Völakirjade arvu, mida investor soovib märkida. Seda teavet mitte sisaldavaid Märkimisavaldusi ei arvestata. Investor peab tagama, et kogu Märkimisavalduses sisalduv teave on õige, täielik ja loetav. Selts jätab endale õiguse tagasi lükata Märkimisavaldused, mis on mittetäielikud, ebaõiged, ebaselged või loetamatud või mis ei ole täidetud ja esitatud Pakkumisperioodi jooksul kooskõlas kõikide Pakkumise tingimustes sätestatud nõuetega.

**Tasumine.** Märkimisavalduse esitamisega annab investor oma väärtpaberikontoga seotud sularahakontot haldavale asutusele volituse ja korralduse viivitamata blokeerida kogu tehingusumma investori rahakontol kuni arveldus on lõpule viidud või raha kooskõlas Pakkumise tingimustega vabastatakse. Blokeeritav tehingusumma võrdub Emisioonihinna (eurodes) ja investori soovitud Völakirjade arvu korrutisega.

**Jaotamine ja jaotus.** Selts otsustab Völakirjade jaotuse pärast Pakkumisperioodi lõppu. Völakirjad jaotatakse Pakkumises osalevatele investoritele järgmiste põhimõtete alusel: i) Völakirjade jagunemist jaoinvestorite ja institutsionaalsete investorite vahel ei ole eelnevalt kindlaks määratud. Selts määrab täpse jaotuse omal äranägemisel; ii) samadel tingimustel

koheldakse kõiki investoreid võrdselt, samas kui sõltuvalt investorite arvust ja huvist Pakkumise vastu võib Selts kehtestada ühele investorile jaotatava Võlakirjade minimaalse ja maksimaalse arvu; iii) jaotamise eesmärk on luua Seltsi jaoks kindel ja usaldusväärne investorbaas; iv) Seltsil on õigus eelistada Eesti investoreid välisinvestoritele; v) Seltsil on õigus eelistada Seltsi olemasolevaid aktsionäre ja võlakirjaomanikke muudele investoritele; vi) Seltsil on õigus eelistada Grupi äriühingute kliente muudele investoritele; vii) võimalikud mitu sama investori esitatud Märkimisavaldust liidetakse jaotamise tarbeks; viii) esindajakontode kaudu esitatud Märkimisavaldusi (sh kui tehtud pensioniinvesteeringukontode arvelt) koheldakse eraldiseisvate sõltumatute investorite Märkimisavaldustena. Kuigi iga esindajakonto kaudu märkiv investor loetakse jaotamisprotsessi ajal sõltumatuks investoriks, vastutab Võlakirjade investorile jaotamise eest esindajakonto omanik; ja ix) igale Võlakirju saama õigustatud investorile jaotatakse täisarv Võlakirju ja vajadusel ümardatakse jaotatavate Võlakirjade arv allapoole lähima täisarvuni. Kõik ülejäänud Võlakirjad, mida ei saa ülalkirjeldatud protsessi alusel jaotada, jaotatakse investoritele juhuslikkuse alusel.

Pakkumise jaotamisprotsessi tulemused kuulutatakse välja Nasdaq Tallinna börsi infosüsteemi kaudu ja Seltsi veebisaidil <https://investor.lhv.ee/>. Selts kavatses kuulutada Võlakirjade jaotamise tulemused välja 27. septembril 2023 või sellele lähedasel kuupäeval, ent igal juhul enne Võlakirjade kandmist investorite väärtpaberikontodele.

Arveldamine. Investoritele jaotatud Võlakirjad kantakse nende väärtpaberikontodele 29. septembril 2023 või sellele lähedasel kuupäeval, kasutades „tehing makse vastu“ (DVP) meetodit üheaegselt nende Võlakirjade eest tehtud makse teostamisega. Võlakirjade omandiõigus läheb asjaomastele investoritele üle pärast Võlakirjade ülekanndmist nende väärtpaberikontodele.

Vahendite tagastamine. Kui Pakkumine või osa Pakkumisest tühistatakse kooskõlas Prospektis sätestatud tingimustega või kui investori Märkimisavaldus lükatakse tagasi või kui jaotatud Võlakirjade arv on väiksem taotletud Võlakirjade arvust, vabastab asjaomane finantsasutus investori sularahakontol blokeeritud vahendid või üle jääva osa nendest.

Pakkumise tühistamine. Seltsil on õigus Pakkumine oma äranägemise järgi igal ajal kuni Pakkumisperioodi lõpuni täielikult või osaliselt tühistada. Pakkumise mis tahes tühistamisest antakse teada Nasdaq Tallinna börsi infosüsteemi kaudu ja Seltsi veebisaidil <https://investor.lhv.ee/>.

### **„Miks see Prospekt koostatakse?“**

Pakkumise põhjused. Programmi ja Pakkumise üldine eesmärk on tugevdada Grupi kapitalistruktuuri ja tagada stabiilne juurdepääs lisakapitalile, et toetada Grupi edasist kasvu ja turupositsiooni.

Tulu kasutamine. Selts kavatses kasutada Pakkumisest saadavast tulust kuni 35 miljonit eurot olemasolevate Seltsi emiteeritud tagamata allutatud võlakirjade ennetähtaegseks lunastamiseks tingimusel, et Seltsil on kohalduvate võlakirjade tingimuste ning Grupi omavahendite ja kapitali adekvaatsuse nõuetega seotud seaduste ja määruste kohaselt õigus neid võlakirju ennetähtaegselt lunastada. Kui olemasolevaid allutatud võlakirju ennetähtaegselt ei lunastata, kasutatakse kogu Pakkumisest saadav puhastulu vastavalt Pakkumise üldeesmärgile.

Tagamiskokkulepped. Pakkumine ei ole ühegi kindla kokkuleppega tagatud.

Olulised huvide konfliktid. Juhatusele ei ole teada ühtegi Pakkumise seisukohast olulist huvide konflikti.