



TALLINNA NOTAR MERLE SAAR-JOHANSON

Notaribüroo Tallinn Maakri 19/1

www.enotar.ee

Tel 6 77 00 99

NOTARI AMETITEGEVUSE RAAMATU

NUMBER

2310

ÜHINEMISLEPING

Käesoleva notariaalakti on koostanud ja tõestanud Tallinna notar Merle Saar-Johanson üheksateistkümnendal septembril kahe tuhande kahekümne teisel aastal (19.09.2022.a.) Eesti Vabariigis ning selles notariaalaktis osalejad on

EFTEN Real Estate Fund III AS, registrikood 12864036, aadress A. Lauteri tn 5, Tallinn, e-posti aadress info@efTEN.ee, edaspidi nimetatud **Ühendav fond**, mille esindajana tegutseb registrikaardile kantud juhatuse liige **Viljar Arakas**, isikukood 37902260336, kes on tõestajale tuntud isik, kes kinnitab, et tema volitused juhatuse liikmena on kehtivad, teda ei ole tagasi kutsutud ning tema ametiaeg ei ole möödunud või on seda nõuetekohaselt pikendatud,

EFTEN Kinnisvarafond AS, registrikood 11505393, aadress A. Lauteri tn 5, Tallinn, e-posti aadress info@efTEN.ee, edaspidi nimetatud **Ühendatav fond**, mille esindajana tegutseb registrikaardile kantud juhatuse liige **Tõnu Uustalu**, isikukood 37503082761, kes on tõestajale tuntud isik, kes kinnitab, et tema volitused juhatuse liikmena on kehtivad, teda ei ole tagasi kutsutud ning tema ametiaeg ei ole möödunud või on seda nõuetekohaselt pikendatud,

Ühendav fond ja Ühendatav fond on edaspidi koos nimetatud ka ühinevad fondid, kes sõlmivad lepingu alljärgnevas:

1. LEPINGU EESMÄRK

Lepingu eesmärk on ühinevate fondide likvideerimismenetluseta ühinemine selliselt, et Ühendatav fond loetakse lõppenuks alates ühinemise kandmisest Ühendava fondi registrikaardile ja ühinevad fondid jätkavad tegevust ärinime **EFTEN Real Estate**

Fund AS all (Ühendava fondi ärinime muutmiseks on plaanis muuta Ühendava fondi põhikirja).

2. ÜHENDAV FOND

- 2.1. Ühendavaks fondiks on EFTEN Real Estate Fund III AS**, registrikood 12864036, aktsiakapitaliga käesoleva lepingu sõlmimise ajal viiskümmend miljonit seitsesada kakskümmend viis tuhat kolmsada viiskümmend (50 725 350) eurot.
- 2.2.** Vastavalt Ühendava fondi aktsionäride nimekirjale 19.09.2022.a kella 12:00 seisuga, mida peab Nasdaq CSD SE Eesti filiaal, jaguneb Ühendava fondi aktsiakapital viieks miljoniks seitsmekümne kaheks tuhandeks viiesaja kolmekümne viieks (5 072 535) aktsiaks, kusjuures ühe (1) aktsia nimiväärtuseks on kümme (10) eurot.
- 2.3.** Ühendav fond on aktsiaseltsina asutatud avalik kinnine kinnisvarafond, mille aktsiad on alates 01.12.2017.a kaubeldavad reguleeritud turul (Nasdaq Tallinna börsi põhinimekirjas).

3. ÜHENDATAV FOND

- 3.1. Ühendatavaks fondiks on EFTEN Kinnisvarafond AS**, registrikood 11505393, aktsiakapitaliga käesoleva lepingu sõlmimise ajal üheksateist miljonit kakssada kuuskümmend kuus tuhat kuussada kaheksa eurot ja viiskümmend senti (19 266 608,50).
- 3.2.** Vastavalt Ühendatava fondi aktsionäride nimekirjale 19.09.2022.a kella 12:00 seisuga, mida peab Nasdaq CSD SE Eesti filiaal, jaguneb Ühendatava fondi aktsiakapital kolmekümne kaheksaks miljoniks viiesaja kolmekümne kolmeks tuhandeks kahesaja seitsmeteistkümneks (38 533 217) aktsiaks, kusjuures ühe (1) aktsia nimiväärtuseks on null koma viis (0,5) eurot.
- 3.3.** Ühendatav fond on aktsiaseltsina asutatud mitteavalik kinnine kinnisvarafond.

4. ÜHINEMISE PÕHJENDUS JA ÜHINEMISE MÕJU ÜHINEVATE FONDIDE AKTSIONÄRIDELE

- 4.1.** Ühinevate fondide fondivalitseja EFTEN Capital AS ja valitsetavate fondide juhatused on analüüsid ühinevate fondide profiile, sh finantsvõimenduste osakaalu, äritegevuse tulemusi, hindamise aluseid ja teenuste osutajaid, jõudnud otsusele, et Ühendava fondi ja Ühendatava fondi ühinemine on mõlema fondi aktsionäride huvides punktides 4.2 ja 4.3 nimetatud põhjustel.
- 4.2.** Ühinevate fondide juhatuste ja ühinevate fondide fondivalitseja hinnangul on laiem turusentiment kinnisvarainvesteeringute osas olnud eelnevatel aastatel positiivne ja on seda jätkuvalt ka käesoleva lepingu sõlmimise ajal. Tulevikus nähakse nii väärtpaberiturul kui ka kinnisvarasektoris erinevaid riske, kuid investeerimise seisukohast on kinnisvara kui varaklass endiselt pigem populaarne kui ebapopulaarne. Ühinevate fondide äritegevuse tulemused on suhteliselt sarnased nagu ka ühinevate fondide varade ja omakapitali maht, mis on

ühinemist soosivad. Ühendava fondi ja Ühendatava fondi ühinemisel tekib ligikaudu kolmesaja seitsmekümne miljoni (370 000 000) eurose kinnisvarainvesteeringute mahuga fond, kuhu kuulub kokku kolmkümmend viis (35) ärikinnisvara investeeringut Balti riikides, mille ärimahu kasvust saavad ühinemisel kasu mõlema ühineva fondi aktsionärid. Ühinevate fondide alusvarad (kinnisvarainvesteeringud) on toiminud seni fondide juhatuste, fondide nõukogude ja fondivalitseja hinnangul hästi ja seda ka läbi viimase kahe aasta koroonakriisi. Ühendatava fondi ärikinnisvara üüripindade vakantsus on alla 1,8% ning samas suurusjärgus on vakantsuse näitaja ka Ühendava fondi üüripindade osas ning mõlema fondi kinnisvarainvesteeringud ja strateegiad sobituvad kokku ning samas täiendavad teineteist. Ühinemise tulemusel suureneb varade hajutus, sh geograafiliselt ja ärisektorite lõikes. Väheneb iga üksikinvesteeringu osakaal ja sellest tulenevad riskid nii ühinevatele fondidele kui nende investoritele (aktsionäridele). Ühendav fond ja Ühendatav fond on asutatud identse investeerimisstrateegia alusel – oportunistlik ja väärtust lisav investeerimisstrateegia – kuid erinevatel aegadel (Ühendava fondi asutamisleping sõlmiti 06.05.2015.a, mil Ühendatava fondi investeerimisperiood oli lõppenud). Ühinemisel ei muutu Ühendava fondi investeerimisstrateegia ega riskiprofiil ja Ühendav fond jätkab investeerimist ja kapitali kaasamist ka edaspidi. Ühinemine tagab tulenevalt suuremast turukapitalisatsioonist parema nähtavuse, sh välisinvestorite hulgas, mis loob omakorda paremad eeldused turulikviidsuse suurenemiseks ning kinnisvarainvesteeringute arendamiseks ja finantseerimiseks. Ühinevatel fondidel on sama fondivalitseja (s.o. EfTEN Capital AS), audiitor (s.o. AS PricewaterhouseCoopers), deponoorium (s.o. AS Swedbank) ning sama alusvarade (kinnisvarainvesteeringute) hindaja (s.o. Colliers International), seega ühinemine ei too kaasa kulude suurenemist. Ühinevate fondide hindamise alused on samad. Seega hindavad ühinevate fondide juhatused, et käesolevas lepingus sätestatud ühinemisel on ühinevate fondide aktsionäridele positiivne mõju.

- 4.3.** Ühinevatel fondidel on sarnane dividendipoliitika ning ka sarnane kulude ja tasude struktuur. Ühendatava fondi aktsionäride jaoks muutub fondivalitseja edukustasu arvestamise põhimõte, mis kuni Ühendava fondi börsil noteerimiseni oli analoogne Ühendatava fondi edukustasu arvestamise põhimõtetega. Alates Ühendava fondi aktsiate noteerimisest (01.12.2017.a) arvestatakse edukustasu aruandeaasta viimase börsipäeva korrigeeritud sulgemishinna ja eelmise aruandeaasta viimase börsipäeva korrigeeritud sulgemishinna vahelt, mis on korrutatud aktsiate arvuga aruandeperioodi lõpus, mis kohaldub ühinemise jõustumisel ka Ühendatava fondi aktsionäridele. Ühendava fondi kulude ja tasude põhimõtted on esitatud Ühendava fondi põhikirjas, mis on kättesaadav Ühendava fondi kodulehel www.eref.ee. Ühinevate fondide dividendipoliitika kohaselt makstakse dividendina välja kaheksakümmend protsenti (80%) eelmisel majandusaastal teenitud vabast rahavoost ning dividende on varasemalt makstud igal aastal. Ühendava fondi aktsiate näol on tegemist dividendiaktsiatega ja hetkeseisuga tulevikus selles osas muudatusi ei kavandata.

5. LEPINGUOSALISTE KINNITUSED

5.1. Ühendav fond ja Ühendatav fond kinnitavad (igäüks iseseisvalt), et:

- 5.1.1. Kuni käesoleva lepingu sõlmimiseni ei ole vastu võetud otsust Ühendava fondi ega Ühendatava fondi äriregistrisse kantud kapitali suuruse muutmiseks, mida ei ole käesoleva lepingu kuupäeva seisuga äriregistrisse kantud. Seejuures osapooled täpsustavad, et Ühendatava fondi aktsiakapitali on kavas suurendada mitterahalise sissemaksega, mille esemeks on Ühendatava fondi ja fondivalitseja vahelisest valitsemislepingust tulenev edukustasu nõue, fondivalitsejale Ühendatava fondi aktsiate emiteerimise teel (eelnimetatud valitsemisleping lõpetatakse seoses ühinemisega) enne käesoleva lepinguga määratud ühinemise bilansipäeva. Ühendava fondi aktsiakapitali on plaanis suurendada seoses aktsiate asendamisega käesolevas lepingus sätestatud ühinemise läbiviimiseks.
- 5.1.2. Ühendatava fondi aktsiad ei ole koormatud käesolevas lepingus nimetatata kolmandate isikute õigustega ning ühelgi kolmandal isikul ei ole seadusest ega tehingust tulenevat õigust selliste õiguste taotlemiseks, välja arvatud Vello Kunman'ile kuuluvaid Ühendatava fondi aktsiaid koormav pant, Erki Kilu'le kuuluvaid Ühendatava fondi aktsiaid koormav pant, OÜ-le Taali Grupp kuuluvaid Ühendatava fondi 4 369 014 aktsiat koormav pant, Jaan Pillesaar'ele kuuluvaid Ühendatava fondi aktsiaid koormav pant ja OÜ-le DSVH kuuluvaid Ühendatava fondi aktsiaid koormav pant.
- 5.1.3. Ühendava fondi ega Ühendatava fondi vara ei ole koormatud kommertspandiga ning ei ole sõlmitud lepingut eelnimetatud fondide vara kommertspandiga koormamiseks.
- 5.1.4. Kõik sissemaksed ühinevate fondide aktsiate eest on täielikult tasutud.
- 5.1.5. Ühendava fondi ega Ühendatava fondi suhtes ei ole algatatud pankrotimenetlust ega tehtud likvideerimise otsust.
- 5.1.6. Ühendav fond ja Ühendatav fond ei ole välja lasknud eelisaktsiaid ega vahetusvõlakirju.
- 5.1.7. Käesoleva lepingu punktis 2 ja 3 toodud andmed on õiged.

5.2. Osapooled kinnitavad ühiselt ja igäüks iseseisvalt, et

- 5.2.1. Ei esine mingeid asjaolusid, mis piiraksid või välistaksid lepinguosaliste õigust sõlmida käesolev leping selles toodud tingimustel või mis piiraksid või välistaksid käesoleva lepingu täitmise selles toodud tingimustel.
- 5.2.2. Nad on teadlikud, et ühinemist ei saa vaidlustada pärast selle kandmist Ühendava fondi registrikaardile.

6. ÜHINEMINE JA ASENDUSSUHTE ARVUTAMINE

- 6.1. Ühendatav fond ühineb Ühendava fondiga käesolevas lepingus ja Eesti Vabariigi õigusaktides sätestatud korras ja tingimustel. Ühendav fond ühendab Ühendatava fondi endaga.
- 6.2. Ühinemise tulemusel lõppeb Ühendatav fond likvideerimismenetluseta ning Ühendav fond saab Ühendatava fondi õigusjärglaseks.

- 6.3.** Ühinemise läbiviimiseks suurendatakse Ühendava fondi aktsiakapitali Ühendavale fondile üleantava Ühendatava fondi kogu vara arvel (mitterahaline sissemaks), mille väärtuseks on Ühendatava fondi EPRA vara puhasväärtus. EPRA vara puhasväärtust on soovitanud kasutada Euroopa kinnisvarasektori ettevõtjate liit (ametlik nimi: *European Public Real Estate Association*, eespool ja edaspidi **EPRA**) ja seda kasutavad laialdaselt börsil noteeritud Euroopa kinnisvaraettevõtjad. EPRA vara puhasväärtuse arvutamisel eeldatakse kinnisvaraettevõtja pikaajalist majanduslikku strateegiat, kus varade müüki tõenäoliselt lähitulevikus ei toimu ning kus ajutised erinevused finantsvarades või kohustustes hägustavad fondi netovara õiglase väärtuse läbipaistvust. Seetõttu elimineeritakse EPRA puhasväärtuse saamiseks IFRS-i (*International Financial Reporting Standards*; eesti keeles: rahvusvaheline raamatupidamise standard, mille nõuete kohaselt on ühinevate fondide konsolideeritud finantsaruanded koostatud) kohaselt arvutatud vara puhasväärtusest 1) kinnisvarainvesteeringutega seotud edasilükkunud tulumaksudkohustus ja 2) intressiderivatiivide õiglase väärtus. Seega iseloomustab EPRA vara puhasväärtus ühinevate fondide tegelikku väärtust oluliselt selgemini, kui IFRS-i kohaselt arvutatud vara puhasväärtus. Fondivalitseja on avaldanud mõlema ühineva fondi EPRA vara puhasväärtust lisaks IFRS-i vara puhasväärtusele alates 01.01.2019.a. Investeeringufondide seadus (edaspidi nimetatud **IFS**) § 143 lg 5 kohaselt võib kinnise fondi aktsiate asendussuhte aluseks võetav aktsiate väärtus olla erinev aktsiate puhasväärtusest kui 1) asendussuhte ja asendussuhte määramise aluseks võetava aktsiate väärtuse määramise tingimused otsustatakse ühendatava ja ühendava fondi aktsionäride üldkoosolekul ja selle poolt on antud vähemalt kaks kolmandikku üldkoosolekul esindatud häälest, kui fondi tingimustega või põhikirjaga ei ole ette nähtud suurema häälteenamuse nõuet; 2) ühendava fondi aktsiad on kaubeldavad reguleeritud turul. Eelpool nimetatud tingimused IFS § 143 lg 5 alusel on käesoleva ühinemislepingu kohaselt täidetud ja seega on EPRA vara puhasväärtuse kasutamine põhjendatud ja kooskõlas kehtiva õigusega. Ühinevate fondide juhatuste hinnangul on Ühendatava fondi vara väärtuse hindamisel seega sobilik ja asjakohane lähtuda EPRA vara puhasväärtusest.
- 6.4.** Ühendava fondi aktsiakapitali suurendamise ulatus ja suurendamisel emiteeritavate aktsiate arv ja ülekurs arvutatakse käesoleva lepingu punktis 6.4.1 toodud valemi alusel. Ühendava fondi uued aktsiad lastakse välja ülekursiga, seejuures iga uue aktsia nimiväärtus on kümme (10) eurot. Kõik käesoleva lepingu punktides 6.3, 6.4.1 ja 6.5 toodud näitajad arvutatakse Ühendava fondi ja Ühendatava fondi ühinemise bilansi päevale (s.o. 01.01.2023.a) eelneva päeva seisuga, s.o 31.12.2022.a bilansiliste näitajate baasil.
- 6.4.1.** Ühendava fondi uute aktsiate arv aktsiakapitali suurendamisel = Ühendatava fondi EPRA vara puhasväärtus (eurodes) ÷ (jagatud) Ühendava fondi EPRA vara puhasväärtus aktsia kohta (eurodes täpsusega neli kohta peale koma).

Ühendatava fondi EPRA vara puhasväärtus = Ühendatava fondi omakapital + Ühendatava fondi intressiderivatiivide kohustus õiglasest väärtuses + Ühendatava fondi edasilükkunud tulumaksukohustus.

Ühendatava fondi EPRA vara puhasväärtus aktsia kohta = (Ühendatava fondi omakapital + Ühendatava fondi intressiderivatiivide kohustus õiglasest väärtuses + Ühendatava fondi edasilükkunud tulumaksukohustus) ÷ (jagatud) Ühendatava fondi aktsiate arv.

- 6.5.** Ühinemisel asendatakse Ühendatava fondi aktsionäridele, kes on kantud Ühendatava fondi aktsionäride nimekirja 31.12.2022.a Nasdaq CSD tööpäeva lõpu seisuga kui Ühendatava fondi üldkoosolek ei määra teisiti, kuuluvad Ühendatava fondi aktsiad Ühendatava fondi aktsiatega asendussuhte alusel, mis arvutatakse järgmiselt:

Asendussuhe ühinemisel = Ühendatava fondi EPRA vara puhasväärtus aktsia kohta (eurodes täpsusega kaheksa kohta peale koma) ÷ Ühendatava fondi EPRA vara puhasväärtus aktsia kohta (eurodes täpsusega kaheksa kohta peale koma). Seejuures Ühendatava fondi EPRA vara puhasväärtus aktsia kohta arvutatakse valemi kohaselt, mis on analoogne Ühendatava fondi EPRA vara puhasväärtuse arvutamisele aktsia kohta s.t Ühendatava fondi EPRA vara puhasväärtus aktsia kohta = (Ühendatava fondi omakapital + Ühendatava fondi intressiderivatiivide kohustus õiglasest väärtuses + Ühendatava fondi edasilükkunud tulumaksukohustus) ÷ Ühendatava fondi aktsiate arv. Asendussuhe ümardatakse kaheksa kohani peale koma.

Ühendamise tulemusel saab Ühendatava fondi aktsionär iga talle kuuluva Ühendatava fondi aktsia vastu Ühendatava fondi aktsiaid vastavalt käesoleva punkti üle-eelmises lauses toodud valemile arvutatud asendussuhte.

- 6.6.** Käesoleva lepingu punktis 6.5 toodud valemi kohaselt arvutatud asendamiseks kasutatavate aktsiate arvu ja Ühendatava fondi aktsiakapitali suurendamise ulatuse määrab Ühendatava fondi nõukogu oma otsusega. Seejuures on Ühendatava fondi nõukogul õigus aktsiate asendamisel Ühendatava fondi uute aktsiate täpse arvu määramisel ümardada aktsiate arv täisarvuni.
- 6.7.** Ühendatava fondi aktsionäridele kuuluvate aktsiate asendamisel Ühendatava fondi aktsiate vastu ei tehta Ühendatava fondi aktsionäridele juurde- ega väljamakseid.
- 6.8.** Ühendatava fondi aktsiad loetakse Ühendatava fondi aktsionäridele üle antuks arvates ühinemiskande tegemisest Ühendatava fondi registrikaardile. Ühinemise kandmisega Ühendatava fondi registrikaardile saavad Ühendatava fondi aktsionärid Ühendatava fondi aktsionärideks ning nende aktsiad asendatakse Ühendatava fondi aktsiatega.
- 6.9.** Ühendatav fond annab Ühendatava fondi aktsionäridele kõik õigused, mis tulenevad seadusest ja Ühendatava fondi põhikirjast.
- 6.10.** Ühendatava fondi aktsiad annavad Ühendatava fondi aktsionäridele õiguse saada dividendi alates 2022. majandusaasta eest.
- 6.11.** Ühendatava fondi ja Ühendatava fondi aktsionäridel ei ole õigust seoses ühinemisega nõuda oma aktsiate tagasivõtmist ja ühinemisele ei kohaldu IFS § 144 (IFS §-i 144 kohaldumise välistab IFS § 516 lg 4).
- 6.12.** Ühendatav fond jätkab tegevust **EFTEN Real Estate Fund AS** ärinime all (selleks on plaanis otsustada Ühendatava fondi põhikirja ja ärinime muutmise).

- 6.13.** Vastavalt IFS §-ile 154 lg 2 ei pea ühinevad fondid koostama ühinemisaruanne ega vahebilanssi. Vahebilansi asemel esitatakse aktsionäridele tutvumiseks fondi viimane avalikustatud poolaastaruanne.
- 6.14.** Ühinemise tingimuste kontroll toimub vastavalt IFS §-ile 153.
- 6.15.** Ühinevate fondide juhatuse ega nõukogu liikmetele ei anta ühinemisega seoses mingeid täiendavaid õigusi ega soodustusi. Samuti ei maksta Ühendatava fondi juhatuse ega nõukogu liikmetele hüvitisi seoses Ühendatava fondi lõppemisega ühinemise tulemusel.
- 6.16.** Käesolevast ühinemislepingust tekivad õigused ja kohustused, kui ühinemislepingu on heaks kiitnud mõlemad ühinevad fondid ja Finantsinspektsioon on andnud loa fondide ühinemiseks.

7. ÜHENDATAVA FONDI VARA TERVIKUNA ÜLEMINEK

Ühinemise jõustumisega läheb Ühendatava fondi vara, sh õigused, kohustused ja lepingud, tervikuna üle Ühendavale fondile. Ühendava fondi juhatus esitab viivitamatult pärast ühinemise kande tegemist Ühendava fondi registrikaardile avaldused vararegistritesse kantud Ühendatava fondi vara registreerimiseks Ühendava fondi varana (juhul, kui teatud liiki vara registreerimine on seaduse kohaselt vajalik).

8. ÜHINEMISE BILANSI PÄEV JA ÜHINEMISE JÕUSTUMINE

- 8.1.** Ühinemise bilansi päev ehk aeg, millest alates Ühendatava fondi tehingud loetakse tehtuks Ühendava fondi arvel, on 01.01.2023.a, mis jõustub ühinemise äriregistrisse kandmisel.
- 8.2.** Ühinemine jõustub ühinemise kandmisega äriregistris Ühendava fondi registrikaardile.

9. TÖÖTAJAD JA JUHTKOND

- 9.1.** Ühinevatel fondidel ei ole töötajaid. Ühendava fondi tütarettevõtjates ja Ühendatava fondi tütarettevõtjates on töölepingute alusel töötavaid töötajaid, kui see on vara spetsiifikast ja ühinevate fondide huvist lähtuvalt otstarbekam, samuti juhul, kui kehtiva õiguse kohaselt on nõutud, ning ühinemine ei mõjuta ühinevate fondide tütarettevõtjate töötajatega sõlmitud töölepinguid ning need jäävad senistel tingimustel kehtima.
- 9.2.** Ühinevad fondid ostavad teenuseid fondivalitsemise lepingu alusel fondivalitsejalt (EfTEN Capital AS) või fondivalitseja kaasabil vastavalt valitsemislepingule ja fondivalitseja tegevuste edasiandmise korra alusel kolmandatelt isikutelt (nt auditeerimisteenus, vajadusel maaklerteenus, depooteenus jms). Ühendatava fondi ja fondivalitseja vaheline valitsemisleping ning Ühendatava fondi ja depositeoriumi (AS Swedbank) vaheline depooleping lõpetatakse seoses ühinemisega.
- 9.3.** Ühinemise kandmisel Ühendava fondi registrikaardile loetakse Ühendatava fondi juhatuse ning nõukogu liikmete volitused ja ametiaeg lõppenuks.

10. ORIGINAAL NING ÄRAKIRJADE VÄLJASTAMINE

- 10.1.** Notariaalakt on koostatud ja alla kirjutatud ühes originaaleksemplaris, mis säilib notari büroos.
- 10.2.** Osalejatele väljastatakse notariaalakti koostamise päeval notariaalakti ärakirjad osaleja valikul digitaalselt või paber kandjal. Digitaalne ära kiri on osalejale kättesaadav www.eesti.ee ja www.notar.ee.
- 10.3.** Ühendav fond ja Ühendatav fond paluvad notaril esitada käesoleva notariaalakti kinnitatud ära kiri äriregistri pidajale.

11. LEPINGU SÕLMIMISEGA SEOTUD KULUD

- 11.1.** Fondi ühinemisega seotud kulud, sh käesoleva lepingu sõlmimisega seotud kulud tasub kooskõlas IFS § 165 lg 1 Ühineva fondi valitseja.
- 11.2.** Osaleja tasub notari tasu sularahas või maksekaardiga notaribüroos või kolme (3) tööpäeva jooksul ülekandega notari arvelduskontole. Notaril on õigus notariaalakti ära kirju notari tasu tasumiseni kinni pidada. Vastavalt notari tasu seaduse § 38 lg 2 vastutavad ühinemisel osalevad ühingud notari ees notariaaltoimingu eest notari tasu maksmisel solidaarselt.

Käesolev notariaalakt on osalejatele akti tõestaja juuresolekul ette loetud, antud enne heakskiitmist osalejatele läbivaatamiseks ning seejärel osalejate poolt heaks kiidetud ja akti tõestaja juuresolekul omakäeliselt alla kirjutatud. Osalejad loobusid aktile lisatud dokumentide ettelugemisest, lisatud dokumendid esitati osalejatele tutvumiseks, need kiideti osalejate poolt heaks ning allkirjastati akti tõestaja juuresolekul omakäeliselt.

Käesolevas dokumendis on 15 lehte, mis on köidetud nõõri ja reljeefpitseri abil.

Notari tasu ühinemislepingu tõestamise eest 10 735,92 eurot (tehinguväärtus 6 390 000,00 eurot: notari tasu seaduse § 18 lg 2, § 22, 23 p 2).

Notari tasu kokku	10 735,92 eurot
Käibemaks	2 147,18 eurot
Kokku	12 883,10 eurot

ees- ja perekonnanimi kirjatähtedega

allkiri

ees- ja perekonnanimi kirjatähtedega

allkiri

Notariaalakti tõestaja allkiri ja pitser

1. Notariaalakti tõestaja poolt osalejatele antud selgitused

- 1.1.** Investeerimisfondide seadus § 140 lg 1 kohaselt võib fondi (edaspidi ühendatav fond) ühendada teise moodustatud või asutatud fondiga (edaspidi ühendav fond). (3) Aktsiaseltsifond võib ühineda aktsiaseltsifondiga. Lisaks võivad aktsiaseltsid ühineda selliselt, et asutatakse uus aktsiaseltsifond. (6) Avalik fond võib ühineda mitteavaliku fondiga üksnes ühendava fondina. Avaliku fondi ühinemisele mitteavaliku fondiga kohaldatakse käesolevas peatükis fondide ühinemise kohta sätestatud.
- 1.2.** Investeerimisfondide seadus § 142 lg 1 kohaselt ei kohaldata aktsiaseltsifondi ühinemisele äriseadustikus sätestatud, kui käesolevast peatükist ei tulene teisiti. (2) Aktsiaseltsifond võib vastavalt äriseadustiku § 391 lõigetes 1–5 sätestatule ühineda vaid teise aktsiaseltsifondiga.
- 1.3.** Investeerimisfondide seadus § 143 lg 1 kohaselt lastakse fondi ühinemisel ühendatava fondi osakuomanikule või aktsionärile välja selline kogus ühendava fondi osakuid või aktsiaid, mille puhaväärtus vastab osakuomanikule või aktsionärile kuulunud ühendatava fondi osakute või aktsiate puhaväärtusele. (3) Ühendatava fondi varasse kuuluvad ühendava fondi osakud või aktsiad ja ühendava fondi varasse kuuluvad ühendatava fondi osakud või aktsiad võetakse enne ühinemist tagasi. (4) Ühendatava fondi osakud või aktsiad tühistatakse ühinemisega. (5) Kinnise fondi osakute või aktsiate asendussuhte aluseks võetav osakute või aktsiate väärtus võib olla erinev osakute või aktsiate puhaväärtusest järgmistel tingimustel: 1) asendussuhte ja asendussuhte määramise aluseks võetava osakute või aktsiate väärtuse määramise tingimused otsustatakse ühendatava ja ühendava fondi osakuomanike või aktsionäride üldkoosolekul ja selle poolt on antud vähemalt kaks kolmandikku üldkoosolekul esindatud häältelt, kui fondi tingimustega või põhikirjaga ei ole ette nähtud suurema häälteenamuse nõuet; 2) ühendava fondi osakud või aktsiad on kaubeldavad reguleeritud turul või ühendava fondi tingimuste või põhikirja kohaselt peavad ühendava fondi osakud või aktsiad olema võetud kauplemisele reguleeritud turul 12 kuu jooksul käesoleva lõike punktis 1 nimetatud üldkoosoleku otsuse vastuvõtmisest arvates. (6) Ühendava fondi valitseja võib ühendatava fondi valitseja nõusolekul määrata kinnise fondi lõpliku väljalaskehinna käesoleva paragrahvi lõike 5 punktis 1 nimetatud üldkoosoleku otsuses märgitud tingimustel üldkoosoleku otsuses määratud väljalaskehinna vahemikus.
- 1.4.** Investeerimisfondide seadus § 146 lg 1 kohaselt peab fondi ühinemiseks fondivalitseja või aktsiaseltsifond taotlema Finantsinspeksioonilt luba (edaspidi käesolevas jaos ühinemisluba). (2) Ühinemisloa taotlemiseks tuleb esitada Finantsinspeksioonile kirjalik avaldus ning järgmised andmed ja dokumendid (avaldus, andmed ja dokumendid ühiselt edaspidi käesolevas jaotises taotlus): 1) ühinemisleping; 2) käesoleva seaduse § 153 lõikes 1 nimetatud iga ühineva fondi deponooriumi nõusolek; 3) käesoleva seaduse §-s 156 nimetatud teave, mis antakse iga ühineva fondi osakuomanikele või aktsionäridele (edaspidi käesolevas jaos ühinemise teave); 4) ühinemise mõju hinnang ühendava fondi

fondivalitseja finantsseisundile, sealhulgas prognoosid fondivalitseja usaldatavusnõuete täitmise kohta, välja arvatud juhul, kui eurofond ühineb piiriülevalt. (5) Kui fondid ühinevad selliselt, et ühinemisel asutatakse või moodustatakse uus fond või muudetakse fondi tingimusi, põhikirja või prospekti, tuleb ühinemisloa taotlusele lisada taotlus uue fondi moodustamise või asutamise kooskõlastamiseks vastavalt käesoleva seaduse §-s 31 sätestatule või taotlus fondi tingimuste või põhikirja muudatuse kooskõlastamiseks Finantsinspeksiooniga vastavalt käesoleva seaduse §-s 37 sätestatule või esitada Finantsinspeksioonile prospekti muudatused vastavalt käesoleva seaduse §-s 77 ja vajaduse korral §-s 79 sätestatule. Ühinemisloa taotlusele muu taotluse lisamisel või ühinemisega seoses muu taotluse esitamisel tuleb tagada, et fondi tingimuste, põhikirja või prospekti muudatused jõustuvad kooskõlas ühinemise jõustumise tähtajaga ning fondi tingimuste, põhikirja või prospekti muutmisest tulenev õigus osakud või aktsiad vajaduse korral tagasi võtta on rakendatav kooskõlas käesoleva seaduse §-st 144 tuleneva õigusega.

- 1.5.** Investeerimisfondide seadus § 151 lg 2 kohaselt sõlmib fondi ühinemiseks lepingulise fondi valitseja või aktsiaseltsifond lepingu (edaspidi ühinemisleping). (3) Ühinemislepingus tuleb märkida vähemalt järgmised andmed: 1) ühinemise viis ja ühinevate fondide liigid; 2) ühinemise põhjendus; 3) ühinemise mõju nii ühendatava kui ka ühendava fondi osakuomanikele või aktsionäridele; 4) ühendatava fondi osakute või aktsiate asendussuhe ja selle arvutamise kuupäeval fondi vara ning kohustuste hindamise kriteeriumid; 5) asendussuhte arvutamise meetod; 6) ühinemise jõustumise kavandatud kuupäev, millest alates ühendatava fondi tehingud loetakse tehtuks ühendava fondi arvel; 7) vara üleandmise ja osakute või aktsiate vahetamise kord. (4) Ühinemislepingus võib ette näha ühendatava fondi osakuomanikele või aktsionäridele tehtavad ühendava fondi rahalised väljamaksed, mille summa ei või ületada ühte kümnendikku neile asendatud osakute või aktsiate puhaskäivuse summast. Käesolevas lõikes nimetatud rahalised väljamaksed tuleb teha koos ühendava fondi osakute või aktsiate väljalaskmisega ühendatava fondi osakuomanikele või aktsionäridele. (5) Ühinemislepingusse võib märkida muid tingimusi.
- 1.6.** Investeerimisfondide seadus § 152 lg 1 kohaselt peab aktsiaseltsifondi ühinemisleping olema notariaalselt tõestatud.
- 1.7.** Investeerimisfondide seadus § 153 lg 1 kohaselt kontrollib iga ühinemisel osaleva fondi deponoorium käesoleva seaduse § 151 lõike 3 punktides 1, 6 ja 7 nimetatud andmete vastavust fondi tingimustele, põhikirjale või prospektile ja käesoleva seaduse nõuetele. Eelmises lauses nimetatud nõuete täitmise korral koostab deponoorium kirjaliku aruande teostatud kontrolli kohta, kus muu hulgas on väljendatud nõusolek fondi ühinemiseks. (2) Ühendatava fondi deponoorium või vandeaudiitor kontrollib täiendavalt järgmisi ühinemislepingu tingimusi: 1) asendussuhte arvutamise kuupäeval kohaldatavad fondi vara hindamise kriteeriumid; 2) asendussuhte arvutamise meetod ja asendussuhte arvutamise kuupäeval kindlaks määratav tegelik asendussuhe; 3) rahalised väljamaksed osaku või aktsia kohta. (3) Ühinemislepingu tingimuste kontrollimiseks võib mitme või kõigi ühinevate fondide jaoks olla määratud üks või mitu ühist vandeaudiitorit. (4) Käesoleva paragrahvi lõikes 2 nimetatud

kontrolli kohta koostab deposiitorium või vandeaudiitor kirjaliku aruande, mille fondivalitseja teeb ühendatava ja ühendava fondi osakuomanikele või aktsionäridele ja Finantsinspeksioonile nende nõudel kättesaadavaks tasuta. Kui käesoleva paragrahvi lõikes 2 nimetatud tingimusi kontrollib vandeaudiitor, kohaldatakse kontrolli tulemusena koostatavale aruandele äriseadustiku § 396 lõigetes 2²–4 sätestatut.

- 1.8.** Investeeringufondide seadus § 154 lõige 1 kohaselt kohaldatakse üldkoosoleku pidamisele lisaks käesolevas seaduses sätestatule äriseadustiku §-des 397 ja 398, § 419 lõigetes 2–5 ning §-des 420 ja 421 sätestatut, kui käesolevast seadusest ei tulene teisiti. (2) Vähemalt kaks nädalat enne ühinemist otsustavat üldkoosolekut esitab juhatus aktsiaseltsifondi asukohas aktsionäridele tutvumiseks allkirjastatud ühinemislepingu, ühinevate fondide viimase kolme majandusaasta aruanded nende olemasolul ja käesoleva seaduse § 153 lõikes 1 nimetatud deposiitoriumi aruande. Aktsiaseltsifondi ühinemisel ei koostata ühinemisaruanne ega vahebilansi. Vahebilansi asemel esitatakse aktsionäridele tutvumiseks fondi viimane avalikustatud poolaastaruanne. (3) Aktsiaseltsifondi põhikirjaga ei või ette näha, et ühinemisotsuse vastuvõtmiseks on vajalik üle kolmveerandi üldkoosolekul esindatud häälest. (4) Kui aktsiaseltsifondi põhikirjaga on aktsiaseltsifondi ühinemise otsustamine antud aktsiaseltsifondi nõukogu pädevusse, kohaldatakse ühinemise kinnitamise otsusele äriseadustiku §-des 321–323 nõukogu koosoleku ja otsuse kohta sätestatut, kui käesolevast seadusest ei tulene teisiti. (5) Aktsiaseltsifondi ühinemise otsustab aktsiaseltsifondi üldkoosolek, kui aktsiaseltsifondi põhikirjast ei tulene teisiti.
- 1.9.** Investeeringufondide seadus § 155 lg 1 kohaselt avaldavad ühendatav ja ühendav fond viivitamata pärast ühinemisloa saamist teate fondi ühinemise kohta lepingulise fondi valitseja, selle konsolideerimisgrupi, millesse fondivalitseja kuulub, või aktsiaseltsifondi veebilehel. (2) Käesoleva paragrahvi lõikes 1 nimetatud teates tuleb märkida vähemalt: 1) ühinemisloa andmise kuupäev; 2) fondi osakute või aktsiate tagasivõtmise või vahetamise tähtaeg; 3) ühinemislepingus sätestatud ühinemise kavandatud jõustumise kuupäev.
- 1.10.** Investeeringufondide seadus § 156 lg 1 kohaselt esitab ühendatava ja ühendava lepingulise fondi valitseja või aktsiaseltsifond fondi osakuomanikele või aktsionäridele fondi ühinemise asjaolude kohta vajaliku ja täpse ühinemise teabe, mis võimaldab osakuomanikel või aktsionäridel hinnata ühinemise mõju ja osakute või aktsiate tagasivõtmise või vahetamise õiguse kasutamise vajadust. (2) Ühinemise teave esitatakse pärast ühinemisloa saamist, kuid hiljemalt 30 kalendripäeva enne osakute või aktsiate tagasivõtmise või vahetamise viimast kuupäeva.
- 1.11.** Investeeringufondide seadus § 161 lg 1 kohaselt ühinemine jõustub ühinemislepingus sätestatud kuupäeval, kui käesolevas seaduses ei ole sätestatud teisiti. (2) Ühinemise jõustumisega läheb ühendatava fondi vara üle ühendavale fondile. (3) Ühendava fondi valitsejal või aktsiaseltsifondil tuleb viivitamata pärast ühinemise jõustumist teavitada ühendava fondi deposiitoriumi ühendatava fondi vara üleminekust ühendavale fondile. (4) Pärast ühinemise jõustumist ühinemist vaidlustada ei saa.

- 1.12.** Investeeringifondide seadus § 163 lg 1 kohaselt kohaldatakse aktsiaseltsifondi ühinemise äriregistrisse kandmisele äriseadustiku §-des 400–403 ja 405 sätestatud, kui käesolevast jaotisest ei tulene teisiti. (2) Ühinev aktsiaseltsifond võib esitada äriseadustiku § 400 lõikes 1 nimetatud avalduse aktsiaseltsifondi ühinemise kandmiseks äriregistrisse pärast käesoleva seaduse § 144 lõikes 2 nimetatud aktsiate asendussuhte arvutamise kuupäeva. (4) Aktsiaseltsifondi lõppbilanss koostatakse vastavalt aktsiaseltsifondi majandusaasta aruande osaks olevale bilansile esitatavatele nõuetele ja sellele kohaldatakse käesolevas seaduses aktsiaseltsifondi majandusaasta aruande kinnitamise ning audiitorkontrolli teostamise kohta sätestatud.
- 1.13.** Investeeringifondide seadus § 165 lg 1 kohaselt katab fondi ühinemisega seotud kulud ühineva fondi valitseja. Erinevalt käesoleva seaduse § 58 lõike 1 punktis 3 sätestatud ei või fondi arvel maksta ühinemisega seotud õigusabi-, konsultatsiooni- ega valitsemistasusid. (2) Ühendava fondi osakute või aktsiate väljalaskmise ega osakute või aktsiate tühistamise eest tasu ei võeta. (3) Ühinemisel ei või võtta osakute või aktsiate tagasivõtmise või vahetamise eest tasu, välja arvatud hüvitis ühinemisel osakute või aktsiate tagasivõtmisest või vahetamisest tulenevate kulude katmiseks.
- 1.14.** Äriseadustiku § 400 lg 1 kohaselt esitavad ühineva ühingu juhatus või ühingut esindama õigustatud osanikud mitte varem kui ühe kuu möödumisel ühinemislepingu heakskiitmisest avalduse ühinemise oma ühingu asukoha äriregistrisse kandmiseks. Avaldusele lisatakse: 1) ühinemislepingu notariaalselt kinnitatud ärakiri; 2) ühinemisotsus; 3) osanike või aktsionäride koosoleku protokoll, kui ühinemisotsus tehti koosolekul; 4) ühinemise luba, kui see on nõutav; 5) ühinemisaruanne või nõusolekud selle koostamata jätmiseks; 6) audiitori aruanne, kui see on nõutav, või nõusolekud selle koostamata jätmiseks; 7) ühendatava ühingu lõppbilanss, kui avalduse esitab ühendatav ühing; 9) Konkurentsiameti otsus koondumiseks loa andmise kohta, kui kohustus selle taotlemiseks tuleneb konkurentsiseadusest; 10) kui ühineva ühingu aktsiad või osad on registreeritud Eesti väärtpaberite keskregistris, siis Eesti väärtpaberite keskregistri pidaja kinnitus selle kohta, et ühineva ühingu juhatus on teda teavitanud ühinemisest; 11) vahebilanss või nõusolekud selle koostamata jätmiseks.
- 1.15.** Registripidaja võib ühinemise registrisse kanda ainult siis, kui ühendatava ühingu lõppbilanss on koostatud seisuga mitte varem kui kaheksa kuud enne avalduse esitamist äriregistrile. Lõppbilanss koostatakse vastavalt majandusaasta aruande osaks olevale bilansile esitatavatele nõuetele ning selle kinnitamisele ja audiitorkontrolli läbiviimisele kohaldatakse majandusaasta aruande kinnitamise ja audiitorkontrolli läbiviimise kohta sätestatud. Lõppbilanss peab olema koostatud samu arvestuspõhimõtteid ja esitusviisi kasutades, mida kasutati viimase majandusaasta aruande osaks oleva bilansi koostamisel. Lõppbilanss koostatakse ühinemise bilansi päevale eelneva päeva seisuga.
- 1.16.** Ühineva ühingu juhatuse liikmed või ühingut juhtima õigustatud osanikud vastutavad solidaarselt ühinemisega ühingule, osanikele või aktsionäridele või ühingu võlausaldajatele süüliselt tekitatud kahju eest. Nimetatud nõude

aegumistähtaeg on viis aastat ühinemise kandmisest ühendava ühingu asukoha äriregistrisse.

- 1.17.** Äriseadustik § 397 lg 1 kohaselt tekivad ühinemislepingust õigused ja kohustused, kui ühinemislepingu on heaks kiitnud kõik ühinevad ühingud. Ühinemisotsus peab olema kirjalik. (2) Vähemalt kaks nädalat enne ühinemislepingu heakskiitmise otsustamist tuleb osanikele või aktsionäridele võimaldada tutvumist ühinemislepingu, ühinemisaruaude ja audiitori aruandega, kui seaduses ei ole sätestatud teisiti. (3) Osanik või aktsionär võib nõuda ühinemislepingu ja -otsuse ärakirja. (4) Ühinevate ühingute juhatused või ühingut esindama õigustatud osanikud peavad enne ühinemislepingu heakskiitmise otsustamist teatama osanikele või üldkoosolekule kõigest ühinemislepingu sõlmimise ja ühinemislepingu heakskiitmise otsustamise vahelisel ajal ühingu varas toimunud olulistest muudatustest. Ühinevate ühingute juhatused või ühingut esindama õigustatud osanikud teavitavad eelmises lauses nimetatud muudatustest ka teiste ühinevate ühingute juhatusi või esindama õigustatud osanikke, kes teavitavad nendest muudatustest oma ühingu osanikke või üldkoosolekut. (5) Käesoleva paragrahvi 4. lõikes nimetatud kohustusi ei pea täitma, kui ühendatava ühingu ainus osa või kõik aktsiad kuuluvad ühendavale ühingule või kui sellega on nõus ühineva ühingu kõik osanikud või aktsionärid.
- 1.18.** Äriseadustik § 398 lg 1 kohaselt võib kohus osaniku, aktsionäri, juhatuse või nõukogu liikme nõudel seaduse, ühingulepingu või põhikirjaga vastuolus oleva ühinemisotsuse kehtetuks tunnistada, kui nõue on esitatud ühe kuu jooksul otsuse tegemisest. (2) Ühendatava ühingu ühinemisotsust ei saa kehtetuks tunnistada põhjusel, et osade või aktsiate asendussuhe määrati liiga madalaks. (3) Kui osade või aktsiate asendussuhe määrati liiga madalaks, võib osanik või aktsionär nõuda ühendavalt ühingult tagasimakset, mis võib ületada käesoleva seadustiku § 392 2. lõikes nimetatud määra. (4) Alates ühinemise kandmisest ühendava ühingu registrikaardile peab ühendav ühing tasumata tagasimakselt maksma viivist seaduses sätestatud suuruses. See ei välista ega piira viivist ületava kahju hüvitamise nõude esitamist.
- 1.19.** Äriseadustiku § 419 lg 2 kohaselt antakse aktsionäri nõudel talle käesoleva paragrahvi 1. ja 3. lõikes nimetatud dokumentidest viivitamata ja tasuta vastavalt soovile kas täielik või osaline ära kiri. Aktsionäri nõusolekul võib ära kirja edastada tema elektronposti aadressil. (2¹) Kui aktsiaselts on vastavalt käesoleva seadustiku §-le 63 esitanud registripidajale oma kodulehe aadressi, võib ta käesoleva paragrahvi 1. ja 2. lõikes sätestatud nõuete täitmiseks avalikustada dokumendid oma kodulehel viisil, mis võimaldab nende salvestamist ja printimist. Dokumendid peavad olema aktsiaseltsi kodulehel kättesaadavad ühe kuu jooksul enne üldkoosolekut ning kuni üldkoosoleku lõppemiseni. (3) Kui ühineva aktsiaseltsi viimane majandusaasta aruanne on koostatud majandusaasta kohta, mis lõppes varem kui kuus kuud enne ühinemislepingu sõlmimist, koostatakse majandusaasta aruaude osaks olevale bilansile esitatavatele nõuetele vastav bilanss (vahebilanss) mitte varasema kui ühinemislepingu sõlmimisele eelneva kolmanda kuu esimese päeva seisuga. Vahebilanss peab olema koostatud samu arvestuspõhimõtteid ja esitusviisi kasutades, mida kasutati viimase majandusaasta aruaude osaks oleva bilansi koostamisel. Vahebilanss esitatakse

aktsionäridele tutvumiseks käesoleva paragrahvi 1.–2¹. lõikes sätestatud korras. Vahebilanssi ei pea koostama, kui ühinevate aktsiaseltside kõik aktsionärid on sellega nõus. Vahebilansi asemel võib esitada aktsionäridele tutvumiseks väärtpaberituru seaduse § 184¹¹ kohaselt avalikustatud poolaastaruande. (4) Vähemalt üks kuu enne ühinemist otsustavat üldkoosolekut esitab juhatus ühinemislepingu äriregistri pidajale või avalikustab selle aktsiaseltsi kodulehel. Ühinemislepingu avalikustamisel aktsiaseltsi kodulehel peab see olema avalikkusele tasuta kättesaadav kuni üldkoosoleku lõppemiseni. Lisaks avaldab juhatus ametlikus väljaandes Ametlikud Teadaanded teate ühinemislepingu sõlmimise kohta. Teates tuleb märkida, kus või millisel kodulehe aadressil on võimalik tutvuda ühinemislepinguga ja teiste käesoleva paragrahvi 1. lõikes nimetatud dokumentidega ning saada nende dokumentide ärakirju. Ühinemislepingu avalikustamisel aktsiaseltsi kodulehel tuleb teates märkida ka ühinemislepingu avalikustamise kuupäev. (5) Kui aktsiaselts on kohustatud avalikustama korraldatud teabe väärtpaberituru seaduse § 184⁶ 5. lõikes nimetatud teabe tsentraalse salvestamise süsteemis, võib ühinemislepingu avalikustada aktsiaseltsi kodulehe asemel selles süsteemis. Muus osas kohaldatakse käesoleva paragrahvi 4. lõiget.

1.20. Äriseadustik § 420 lg 1 kohaselt selgitab juhatus üldkoosolekul ühinemise õiguslikke ja majanduslikke tagajärgi, sealhulgas aktsiate asendamist. (2) Nõukogu esitab üldkoosolekul ühinemise kohta oma arvamuse. (3) Aktsionäri nõudel antakse talle üldkoosolekul teavet ka teisi ühinevaid ühinguid puudutavate asjaolude kohta.

1.21. Äriseadustik § 421 lg 1 kohaselt on ühinemisotsus vastu võetud, kui selle poolt on antud vähemalt 2/3 üldkoosolekul esindatud häälestest ja põhikirjaga ei ole ette nähtud suurema hääleteenamuse nõuet. (2) Kui aktsiaseltsil on mitut liiki aktsiaid, on ühinemisotsus vastu võetud, kui lisaks käesoleva paragrahvi 1. lõikes sätestatud on otsuse poolt hääletanud vähemalt 2/3 iga liiki aktsiate omanikest ja põhikirjaga ei ole ette nähtud suurema hääleteenamuse nõuet. Kui otsus tehakse § 297 2. lõikes sätestatud korras, peab otsuse poolt hääletama vähemalt 2/3 iga liiki aktsiatega üldkoosolekul esindatud häälestest, kui põhikirjaga ei ole ette nähtud suurema hääleteenamuse nõuet. (3) Kui ühendavaks ühinguks ei ole aktsiaselts, osalevad ühendatava aktsiaseltsi eelisaktsiate ja vahetusvõlakirjade omanikud esindatuse määramisel ja hääletamisel aktsionäridega samadel alustel. (4) Kui vähemalt 9/10 ühendatava osahingu osakapitalist või aktsiaseltsi aktsiakapitalist kuulub ühendavale aktsiaseltsile, ei ole ühinemiseks nõutav ühinemislepingu heakskiitmine ühendava aktsiaseltsi ühinemisotsusega. Esindatuse määramisel ei arvestata ühendatava ühingu oma osa või aktsiaid. Ühendav aktsiaselts peab vähemalt üks kuu enne ühinemislepingu heakskiitmise otsustamist ühendatava ühingu poolt või kui ühinemislepingut ei tule ühendatava ühingu osanike koosolekul või üldkoosolekul heaks kiita, siis vähemalt üks kuu enne ühinemislepingust õiguste ja kohustuste tekkimist täitma käesoleva seadustiku §-s 419 nimetatud avalikustamiskohustused. Ühinemisotsus on vajalik, kui seda nõuavad eelmises lauses sätestatud tähtaja jooksul ühendava aktsiaseltsi aktsionärid, kelle aktsiatega on esindatud vähemalt 1/20 aktsiakapitalist, ja kui põhikirjaga ei ole ette nähtud väiksemat esindatust. (5) Kui ühendatava

aktsiaseltsi kõik aktsiad kuuluvad ühendavale osühingule või aktsiaseltsile, ei ole ühinemiseks nõutav ühinemislepingu heakskiitmine ühendatava aktsiaseltsi ühinemisotsusega. Esindatuse määramisel ei arvestata ühendatava aktsiaseltsi oma aktsiaid. Ühendatav aktsiaselts peab vähemalt üks kuu enne ühinemislepingust õiguste ja kohustuste tekkimist täitma käesoleva seadustiku § 419 4. ja 5. lõikes nimetatud avalikustamiskohustused.

- 1.22.** Investeeringufondide seadus § 516 lg 4 kohaselt loetakse aktsiaseltsina asutatud fond, mis on asutatud enne käesoleva seaduse jõustumist kehtinud investeeringufondide seaduse alusel, käesoleva seaduse alusel asutatud fondiks, millele ei kohaldata käesoleva seaduse § 18 lõigetes 1, 2, 7, 8, 9 ja 12, §-s 19, § 24 lõikes 5, § 29 lõike 2 punktides 1, 2 ja 12, §-s 34, § 42 lõikes 3 ja 4, § 50 lõikes 2, § 54 lõikes 6, §-s 56, §-s 144, § 152 lõikes 2, § 242 lõikes 1, § 244 lõike 2 punktides 1, 2 ja 4, § 256 lõikes 1 ning § 259 lõikes 2 sätestatut.