

TEADE EI OLE MÕELDUD OTSESEKS VÕI KAUDSEKS AVALDAMISEKS AMEERIKA ÜHENDRIIKIDES (SEALHULGAS SELLE TERRITOORIUMITEL JA VALDUSTEL, MITTE ÜHESKI AMEERIKA ÜHENDRIIKIDE OSARIIGIS JA COLUMBIA RINGKONNAS), AUSTRALIAS, KANADAS, HIINA RAHVAVABARIIGI HONGKONGI ERIHALDUSPIIRKONNAS, JAAPANIS, LÕUNA-AAFIKAS VÕI ÜHESKI MUUS JURISDIKTSTIOONIS, KUS SELLINE TEGEVUS OLEKS EBASEADUSLIK.

Käesolev teadaanne on reklaam ning ei ole prospekt EL-i direktiivi 2003/71/EÜ (koos hilisemate muudatustega) tähenduses (edaspidi „Direktiiv“) ja/või Eesti väärtpaberituru seaduse (edaspidi „VPTS“) tähenduses ega väärtpaberite avaliku pakkumise teade. Aktsiaselts TALLINNA SADAM (edaspidi „Äriühing“) plaanib oma aktsiate (edaspidi „Aktsiad“) avaliku pakkumise välja kuulutada üleriigilise levikuga päevalehes 25. mail või sellele lähedasel kuupäeval. Investorid ei tohiks märkida mitte ühtegi käesolevas teadaandes viidatud aktsiat, välja arvatud juhul, kui märkimine toimub sellise informatsiooni alusel, mis sisaldub Eesti Finantsinspeksiooni (edaspidi „FI“) poolt heakskiidetud ja vastavalt Direktiivile avalikustatud prospektis ja selle lisades (edaspidi „Prospekt“). Peale avaldamist on Prospekt kättesaadav FI ja Äriühingu kodulehel ning samuti võib Äriühingult paluda Prospekti elektroonilist või paberandjal koopiat.

8. mai 2018

Tallinna Sadam teatab kavatsusest noteerida aktsiad Nasdaq Tallinna börsil

Aktsiaselts TALLINNA SADAM (edaspidi „Äriühing“), Läänemere regiooni üks suurimaid *landlord*-tüüpi sadamaomanikke, teatab täna kavatsusest viia läbi väärtpaberite esmane avalik pakkumine (edaspidi „Pakkumine“) ja noteerida Aktsiad Nasdaq Tallinna börsil (edaspidi „Tallinna Börs“) Balti Põhinimekirjas.

Pakkumise eesmärk on pakkuda investoritele ligikaudu üks kolmandik Äriühingust. Pakkumisega kavatakse Eesti Vabariik, kes on hetkel Äriühingu ainuaktsionär (edaspidi „Riiklik Aktsionär“):

- suurendada Äriühingu paindlikkust, läbipaistvust ja efektiivsust ning teha kindlaks Äriühingu turuväärtus;
- toetada Äriühingu strateegiliste eesmärkide elluviimist;
- pakkuda Eesti erainvestoritele ja pensionifondidele kodumaiseid investeerimisvõimalusi; ja
- suurendada Tallinna Börsi likviidsust ja atraktiivsust, kaasates rahvusvahelisi investoreid.

Kontsern¹ plaanib kasutada Pakkumisest saadavaid vahendeid, et osaliselt finantseerida väljakuulutatud 105 miljoni euro suurust erakorralist dividendimakset Riiklikule Aktsionäriale, mis makstakse eeldatavasti välja 2018. aasta juunis, koos lisanduva tulumaksuga summas ligikaudu 26 miljonit eurot. Lisaks plaanib Kontsern kasutada osa saadavatest vahenditest üldistel ärieesmärkidel, sealhulgas käimasolevateks investeeringuteks reisisadamatesse ja Kontserni laenukoormuse vähendamiseks.

¹ Äriühing koos oma konsolideeritud tüdarettevõtetega OÜ TS Shipping ja OÜ TS Laevad ning ühissettevõtjaga AS Green Marine (välja arvatud kui kontekst nõuab teisiti), edaspidi „Kontsern“ või „Tallinna Sadam“.

TEADE EI OLE MÕELDUD OTSESEKS VÕI KAUDSEKS AVALDAMISEKS AMEERIKA ÜHENDRIIKIDES (SEALHULGAS SELLE TERRITOORIUMITEL JA VALDUSTEL, MITTE ÜHESKI AMEERIKA ÜHENDRIIKIDE OSARIIGIS JA COLUMBIA RINGKONNAS), AUSTRALIAS, KANADAS, HIINA RAHVAVABARIIGI HONGKONGI ERIHALDUSPIIRKONNAS, JAAPANIS, LÕUNA-AAFIKAS VÕI ÜHESKI MUUS JURISDIKTSTIOONIS, KUS SELLINE TEGEVUS OLEKS EBASEADUSLIK.

Pakkumise tingimused

Pakkumine koosneb (i) pakkumisest Eesti ja rahvusvahelistele institutsionaalsetele investoritele tuginedes 1933. a Ameerika Ühendriikide väärtpaberiseaduse reeglile 144A ja määrusele S (edaspidi „**Institutsionaalne Pakkumine**“) ja (ii) pakkumisest Eesti jaeinvestoritele, sealhulgas Kontserni töötajatele ning juhatuse ja nõukogu liikmetele (edaspidi „**Jaepakkumine**“).

Plaanitav pakkumine koosneb Äriühingu poolt uute emiteeritud aktsiate (edaspidi „**Uued Aktsiad**“) esmasest pakkumisest ning Riikliku Aktsionäri poolt müüdavate teatud olemasolevate aktsiate (edaspidi „**Olemasolevad Aktsiad**“, ja koos Uute Aktsiatega edaspidi „**Pakutavad Aktsiad**“) teisesest pakkumisest.

Äriühing kavatses pakkuda kuni 75 404 968 Uut Aktsiat ning Riiklik Aktsionär kavatses pakkuda kuni 11 300 000 Olemasolevat Aktsiat.

Pakkumise periood algab eeldatavasti 25. mail või sellele lähedasel kuupäeval ning kestab eeldatavasti ligikaudu 9 tööpäeva.

Pakkumise täpne ajakava sõltub muuhulgas valitsevatest turutingimustest ja FI-lt vajalike nõusolekute saamise ajastusest ning ka asjakohaste korporatiivsete nõusolekute saamisest.

Riiklik Aktsionär ja Äriühing sõlmivad Pakkumisega seoses eeldatavasti võõrandamispiirangu kokkuleppe kestvusega 180 kalendripäeva.

Citigroup Global Markets Limited (edaspidi „**Citigroup**“) ja Carnegie Investment Bank AB tegutsevad Pakkumise rahvusvaheliste peakorraldajate ning tehingu koordinaatoritena (edaspidi „**Rahvusvahelised Peakorraldajad**“). Erste Group Bank AG ja Swedbank AS tegutsevad kui peakorraldajad (edaspidi „**Peakorraldajad**“). AS LHV Pank tegutseb kui kaaskorraldaja (edaspidi Rahvusvaheliste Peakorraldajate ja Peakorraldajatega koos nimetatud kui „**Emissiooni Korraldajad**“; (inglise keeles: *Underwriters*)).

Eelduslikult lepatakse kokku ka stabilisatsiooni korraldamises, mille kohaselt võib Citigroup stabiliseerimise korraldajana (tegutsedes kas ise või agendi vahendusel, „**Stabiliseerimise Korraldaja**“) Emissiooni Korraldajate nimel pärast Aktsiate kauplemisele võtmist omandada turult Aktsiaid (maksimaalselt koguses, mis vastab Olemasolevatele Aktsiatele), kooskõlas kohalduva väärtpaberiõiguse regulatsiooniga, Aktsiate kauplemishinna stabiliseerimiseks kõrgemal tasemel, kui see oleks ilma stabiliseerimistehinguteta. Riiklik Aktsionär eeldatavalt nõustub, et Stabiliseerimise Korraldaja kasutab stabiliseerimistehingute finantseerimiseks summat, mis ei ületa Olemasolevate Aktsiate müügist saadud kogutulu. Kõik Aktsiad, mis omandatakse vastavalt ülaltoodud korraldusele, tagastatakse Riiklikule Aktsionäri stabiliseerimisperioodi lõpus.

Juhatuse esimees Valdo Kalm:

“Tallinna Sadama visioon on kujuneda kõige uuendusmeelsemaks ja kaasaegsemaks sadamaks Läänemere regioonis keskendudes digitaliseerimisele, tugevale kliendibaasile ja pühendunud töötajatele, ärimudeliga mis on rajatud tasakaalustatud põhitegevusvaldkondade

TEADE EI OLE MÕELDUD OTSESEKS VÕI KAUDSEKS AVALDAMISEKS AMEERIKA ÜHENDRIIKIDES (SEALHULGAS SELLE TERRITOORIUMITEL JA VALDUSTEL, MITTE ÜHESKI AMEERIKA ÜHENDRIIKIDE OSARIIGIS JA COLUMBIA RINGKONNAS), AUSTRALIAS, KANADAS, HIINA RAHVAVABARIIGI HONGKONGI ERIHALDUSPIIRKONNAS, JAAPANIS, LÕUNA-AAAFRIKAS VÕI ÜHESKI MUUS JURISDIKTSTIOONIS, KUS SELLINE TEGEVUS OLEKS EBASEADUSLIK.



ümbert. Tallinna Sadamal on varasemast näidata stabiilsed finantstulemused ja regulaarsed dividendimaksud. Tallinna Börsil noteerimist taotlede positsioneerime me end kui kvaliteetne dividendiaksia. Tallinna Börsil noteerimine lisab meie saavutustele kvaliteedimärgi ning innustab meid jätkuval arengule.

Nõukogu esimees, Aare Tark:

“Tallinna Sadamal on oluline roll Eesti sadamateenuste valdkonna teenäitajana ning olles ühtlasi nii reisijate- kui kaubaveo osas värvaks Euroopasse ja kaugemale. Tallinna Sadam on professionaalse juhtkonnaga ja suurepärase arengupotentsiaaliga ettevõtte.”

Majandus- ja taristuminister, Kadri Simson:

„Valitsuse plaan noteerida Tallinna Sadama aktsiad Tallinna Börsil loob peamiselt uusi investeerimisvõimalusi Eestis. Selle sammuga loodetakse parandada kohaliku kapitalituru likviidsust ja atraktiivsust. Samuti suurendab planeeritud noteerimine veelgi enam Äriühingu efektiivsust ja läbipaistvust ning on eeskujuks tulevikus võimalike teiste Eesti riigile kuuluvate äriühingute noteerimiseks börsil.“

Lühidalt Tallinna Sadama kohta:

Kontsern on reisijate arvu poolest Läänemere regioonis suuruselt kolmanda reisisadama, Põhja-Euroopa regioonis suuruselt neljanda reisisadama (10,6 miljonit reisijat 2017. aastal) ja kaubamahult Eesti suurima kaubasadama (19,2 miljonit tonni 2017. aastal) omanik. Kontsernil on mitmekesine tegevusvaldkondade portfell, hõlmates reisisadamaid, kaubasadamaid, siseriiklikku parvlaevateenust, mis ühendab Eesti mandriosa selle kahe suurima saarega ning teisi teenuseid (mille hulka kuuluvad jäämurdja- ja teiste merenduse tugiteenuste pakkumine Kontserni jäälõhkujaga Botnica ja jäätmekäitlusteenuste pakkumine peamiselt oma ühissettevõtte AS Green Marine kaudu).

Kontserni kogenud juhtkonda kuuluvad juhatuse esimees Valdo Kalm, finantsjuht Marko Raid ja kommertsjuht Margus Vihman. Juhtkonna ekspertteadmised ja strateegiline juhtimine on andnud olulise panuse Äriühingu kasvu ja arengu toetamisel.

Kontserni eesmärk on saada Läänemere regiooni kõige uuendusmeelsemaks sadamaomanikuks, pakkudes infrastruktuuri ja terminale reisilaevadele, infrastruktuuri kaubalaevadele ja kaubaoperaatoritele, efektiivset siseriiklikku parvlaevateenust Eesti mandriosa ja kahe suurima saare vahel ning pakkudes reisilaevade- ja kaubaoperaatoritele nende tegevuses tulemuslikku ja tehnoloogiliste lahendustega keskkonda.

Teiste strateegiliste algatuste seas kaalub Kontsern ka võimalust arendada kinnisvara Vanasadama piirkonnas (mis asub Tallinna kesklinnas), mille detailplaneerimise protsess on osaliselt alanud. Planeerimise protsess kestab hinnanguliselt järgnevad kolm kuni viis aastat.

2017. aastal oli Kontserni müügitulu 121,3 miljonit eurot, korrigeeritud EBITDA 66,5 miljonit eurot ja perioodi kasum 26,4 miljonit eurot.

TEADE EI OLE MÕELDUD OTSESEKS VÕI KAUDSEKS AVALDAMISEKS AMEERIKA ÜHENDRIIKIDES (SEALHULGAS SELLE TERRITOORIUMITEL JA VALDUSTEL, MITTE ÜHESKI AMEERIKA ÜHENDRIIKIDE OSARIIGIS JA COLUMBIA RINGKONNAS), AUSTRALIAS, KANADAS, HIINA RAHVAVABARIIGI HONGKONGI ERIHALDUSPIIRKONNAS, JAAPANIS, LÕUNA-AAFRIKAS VÕI ÜHESKI MUUS JURISDIKTSTIOONIS, KUS SELLINE TEGEVUS OLEKS EBASEADUSLIK.

Tallinna Sadama tugevused:

Kontsern usub, et järgmised põhilised tugevused ja strateegiad annavad konkurentsieelised ja toetavad Kontserni tegevusi:

- Atraktiivsed makromajanduslikud tingimused ja tööstusharu dünaamika, mis suurendavad jätkuvat regionaalset nõudlust sadamate infrastruktuuri järele, mis teenindavad nii kaubaku kui ka reisijavoogusid;
- Tugeva konkurentsipositsiooniga multimodaalne sadamainfrastruktuur, mida toetavad ühendused Põhjamaadega;
- Varasemad suurepärased tegevustulemused ja innovatsioon;
- Tegutsemine mitmekesise ja stabiilse tulubaasiga *landlord*-tüüpi sadamana;
- Märkimisväärne rahavoogude genereerimise võimekus;
- Mitmed atraktiivsed strateegilised algatused, et maksimeerida olemasolevate tegevuste väärtust; ja
- Kogenud juhtkond ja toetav juhtimisraamistik.

Tallinna Sadama dividendipoliitika²:

Perioodi 2019-2020 jooksul kavatseb Äriühing maksta iga-aastaselt välja maksustamisjärgseid korralisi dividende summas vähemalt 30 miljonit eurot ja sellele järgneval perioodil vähemalt 70% eelneva aasta puhaskasumist. Eeltoodu ei võta arvesse mis tahes ühekordseid mõjusid ning sõltub turutingimustest, kasvust ja arenguplaanidest, samuti vajadusest säilitada mõistlik likviidsus.

Tallinna Sadam finantstulemused ja põhinäitajad

	Aasta kohta, mis lõppes 31. detsembril		
	2017	2016 (korrigeeritud)	2015
Kontsern			
Tulu ('000)	€121 295	€103 152	€93 793
Korrigeeritud EBITDA ('000)	€66 521	€66 068	€62 515
Korrigeeritud EBITDA marginaal.....	54.8%	64.0%	66.7%
Netovõlg / Korrigeeritud EBITDA	3.4x	3.0x	2.7x

² Iga tulevase dividendimakse aeg ja summa sõltub Kontserni hetke ja tulevasest finantsseisundist, tulemustest, kapitalinõuetest, likviidsusvajadustest ja muudest asjaoludest, mida Kontsern võib aegajalt asjassepuutuvaks pidada, sealhulgas, kuid mitte ainult, tütarühingute võimest maksta dividende, Kontserni kapitalivajadustest, finantstulemustest ja valitsevatest kapitalituru tingimustest. Käesolev osa sisaldab tulevikku suunatud avaldusi, mis sisaldavad riske ja ebakindlusi ning on seotud sündmustega ja sõltuvuses tingimustest, mis võivad, kuid ei pruugi tulevikus esineda (vaata täiendavalt ka allpool „Oluline teadaanne – tulevikku suunatud avaldused“).

TEADE EI OLE MÕELDUD OTSESEKS VÕI KAUDSEKS AVALDAMISEKS AMEERIKA ÜHENDRIIKIDES (SEALHULGAS SELLE TERRITOORIUMITEL JA VALDUSTEL, MITTE ÜHESKI AMEERIKA ÜHENDRIIKIDE OSARIIGIS JA COLUMBIA RINGKONNAS), AUSTRALIAS, KANADAS, HIINA RAHVAVABARIIGI HONGKONGI ERIHALDUSPIIRKONNAS, JAAPANIS, LÕUNA-AAAFRIKAS VÕI ÜHESKI MUUS JURISDIKTSTIOONIS, KUS SELLINE TEGEVUS OLEKS EBASEADUSLIK.

	Aasta kohta, mis lõppes 31. detsembril		
	2017	2016 (korrigeeritud)	2015
Reisisadamad			
Reisijate koguarv ('000)	10 560	10 173	9 793
Laevade külastused	5 716	5 381	5 197
Tulu ('000)	€49 854	€47 454	€44 326 ⁽¹⁾
Korrigeeritud EBITDA ('000)	€33 299	€33 620	€30 451
Korrigeeritud EBITDA marginaal.....	66.8%	70.8%	68.7%
Kaubasadamad			
Aastane TEU liiklus	215 451	202 327	208 784
Aastane kaubamaht ('000 tonni)	19 182 ⁽²⁾	20 118 ⁽²⁾	22 431 ⁽²⁾
Tulu ('000)	€39 757	€44 755	€44 890 ⁽¹⁾
Korrigeeritud EBITDA ('000)	€23 331	€28 412	€29 262
Korrigeeritud EBITDA marginaal.....	58.7%	63.5%	65.2%
Reisiparvlaevad			
Tulu ('000)	€27 100	€6 330	- ⁽¹⁾
Korrigeeritud EBITDA ('000)	€8 398	€2 772	€(92)
Korrigeeritud EBITDA marginaal.....	31.0%	43.8%	-
Muu			
Tulu ('000)	€4 584	€4 613	€4 577 ⁽¹⁾
Korrigeeritud EBITDA ('000)	€1 493	€1 264	€2 894
Korrigeeritud EBITDA marginaal.....	32.6%	27.4%	63.2%

Märkused:

(1) Näitaja ei ole auditeeritud ning pärinevad juhatuse dokumentidest.

(2) Sisaldab 4,3 miljonit, 4,0 miljonit ja 3,8 miljonit tonni kaupa reisisadamatest vastavalt 2017, 2016 ja 2015. aastal.

Pressikonverents

Tallinna Sadam ja Eesti Vabariik korraldavad ühise pressikonverentsi täna, 8. mail 2018. aastal kell 13.00 Tallinna Sadama peakontoris (Sadama 25, 15051 Tallinn, Eesti).

Rohkem informatsiooni:

Intervjuuks ja täiendava informatsiooni saamiseks palun võtta ühendust:

Sirle Arro
Turundus- ja kommunikatsiooniosakonna juhataja
Tel. +372 513 0979
s.arro@ts.ee

TEADE EI OLE MÕELDUD OTSESEKS VÕI KAUDSEKS AVALDAMISEKS AMEERIKA ÜHENDRIIKIDES (SEALHULGAS SELLE TERRITOORIUMITEL JA VALDUSTEL, MITTE ÜHESKI AMEERIKA ÜHENDRIIKIDE OSARIIGIS JA COLUMBIA RINGKONNAS), AUSTRALIAS, KANADAS, HIINA RAHVAVABARIIGI HONGKONGI ERIHALDUSPIIRKONNAS, JAAPANIS, LÕUNA-AAAFRIKAS VÕI ÜHESKI MUUS JURISDIKTSTIOONIS, KUS SELLINE TEGEVUS OLEKS EBASEADUSLIK.

PORT OF  TALLINN
The Port of Good News

AS TALLINNA SADAM
Sadama 25
15051, Tallinn
Estonia

Tel: (372) 6 318 555
portoftallinn@portoftallinn.com

Äriühingu veebileht: www.portoftallinn.com
Investorsuhete veebileht: investor.ts.ee

TEADE EI OLE MÕELDUD OTSESEKS VÕI KAUDSEKS AVALDAMISEKS AMEERIKA ÜHENDRIIKIDES (SEALHULGAS SELLE TERRITOORIUMITEL JA VALDUSTEL, MITTE ÜHESKI AMEERIKA ÜHENDRIIKIDE OSARIIGIS JA COLUMBIA RINGKONNAS), AUSTRALIAS, KANADAS, HIINA RAHVAVABARIIGI HONGKONGI ERIHALDUSPIIRKONNAS, JAAPANIS, LÕUNA-AAFIKAS VÕI ÜHESKI MUUS JURISDIKTSTIOONIS, KUS SELLINE TEGEVUS OLEKS EBASEADUSLIK.

OLULINE TEADAANNE

Käesolev teadaanne on reklaam ning ei ole prospekt EL-i direktiivi 2003/71/EÜ (koos hilisemate muudatustega) tähenduses (edaspidi „**Direktiiv**“) ja/või Eesti väärtpaberituru seaduse (edaspidi „**VPTS**“) tähenduses ega väärtpaberite avaliku pakkumise teade. Aktsiaselts TALLINNA SADAM (edaspidi „**Äriühing**“) plaanib oma aktsiate (edaspidi „**Aktsiad**“) avaliku pakkumise välja kuulutada üleriigilise levikuga päevalehes 25. mail või sellele lähedasel kuupäeval. Investorid ei tohiks märkida mitte ühtegi käesolevas teadaandes viidatud aktsiat, välja arvatud juhul, kui märkimine toimub sellise informatsiooni alusel, mis sisaldub Eesti Finantsinspeksiooni (edaspidi „**FI**“) poolt heakskiidetud ja vastavalt Direktiivile avalikustatud prospektis ja selle lisades (edaspidi „**Prospekt**“). Peale avaldamist on Prospekt kättesaadav FI ja Äriühingu kodulehel ning samuti võib Äriühingult paluda Prospekti elektroonilist või paberkandjal koopiat.

Käesolevad materjalid kujuta endast Äriühingu väärtpaberite („**Aktsiad**“) pakkumist ega selle osa ega üleskutset Aktsiate ostmise pakkumise tegemiseks, samuti ei toimu Aktsiate müüki jurisdiktsioonides, kus selline pakkumine, üleskutset või müük oleks enne registreerimist, registreerimiskohustusest vabastamist või sellise jurisdiktsiooni väärtpaberitõiguse kvalifikatsiooni kohaselt ebaseaduslik. Mistahes pakkumine Aktsiate omandamiseks tehakse ning iga investor peaks oma investeringu tegema ainult informatsiooni põhjal, mis sisaldub prospektis ja selle lisades, mis avalikustatakse seoses sellise pakkumisega. Nendes Euroopa Majanduspiirkonna lepinguriikides, kus on üle võetud direktiiv 2003/71/EÜ või direktiiv 2010/73/EL (koos kõigi lepinguriikide vastavate rakendusmeetmetega (edaspidi „**Prospektidirektiiv**“), välja arvatud Eestis, on käesolev teadaanne adresseeritud ning suunatud ainult vastava riigi kutselistele investoritele Prospektidirektiivi tähenduses.

Käesolev teadaanne ei kujuta endast pakkumist või selle osa või üleskutset osta või märkida Aktsiaid Ameerika Ühendriikides. Aktsiad ei ole registreeritud ning neid ei registreerita 1933. a Ameerika Ühendriikide väärtpaberiseaduse koos selle hilisemate muudatustega (inglise keeles: *US Securities Act of 1993*, edaspidi „**USA Väärtpaberiseadus**“) kohaselt ning neid ei või pakkuda ega müüa Ameerika Ühendriikides välja arvatud juhul, kui väärtpaberid on registreeritud USA Väärtpaberiseaduse kohaselt või kui on võimalik kohaldada erandit USA Väärtpaberiseaduses sisalduvatest registreerimise nõuetest. Aktsiate emitent ei ole registreerinud ning ei kavatse registreerida Ameerika Ühendriikides mistahes osa pakkumisest ning ei kavatse Ameerika Ühendriikides läbi viia väärtpaberite avalikku pakkumist. Kui Ameerika Ühendriikides müüakse Aktsiaid, siis müüakse neid ainult kvalifitseeritud institutsionaalsetele ostjatele (nagu defineeritud USA Väärtpaberiseaduse reeglis 144A) tuginedes reeglile 144A või muule USA Väärtpaberiseadusest tulenevale erandile USA Väärtpaberiseaduses sätestatud registreerimise nõuetest.

Käesolev teadaanne on mõeldud levitamiseks ainult sellistele isikutele ja on suunatud ainult sellistele isikutele, kes (i) on väljaspool Ühendkuningriiki; (ii) omavad professionaalselt kogemust investeerimistegevuses 2000. a finantsteenuste- ja turgude seaduse (finantsturundamine) 2005. a korralduse (koos hilisemate muudatustega) (*Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005*) artikli 19(5) tähenduses (edaspidi „**Finantsturundamise Korraldus**“); või (iii) on isikud, kes kuuluvad Finantstegevuse Soodustamise Korralduse artiklis 49(2)(a) kuni (d) („kõrge netoväärtusega äriühingud, inkorporeerimata ühingud, jne“); (kõiki selliseid isikuid nimetatakse koos „**asjakohased isikud**“) reguleerimisalasse. Käesolev teadaanne on suunatud ainult asjakohastele isikutele ning selle alusel ei või tegutseda ning sellele ei või tugineda isikud, kes pole asjakohased isikud. Kõik käesoleva teadaandega seonduvad investeringud või investeerimistegevus on kättesaadavad ainult asjakohastele isikutele ning seda viiakse läbi ainult koos asjakohaste isikutega.

Aktsiaid ei ole mõeldud pakkuda, müüa või mistahes muul viisil kättesaadavaks teha ning neid ei tohi pakkuda, müüa või muul viisil kättesaadavaks teha jaeinvestoritele üheski teises Euroopa Majanduspiirkonna lepinguriigis peale Eesti. Käesoleval juhul tähendab „jaeinvestor“ isikut, kes on üks (või mitu) järgnevatest: (i) jaeklient direktiivi 2014/65/EL (edaspidi „**MFID II**“) artikkel 4(1) punkti (11) tähenduses; (ii) klient direktiivi 2002/92/EÜ (koos hilisemate muudatustega) tähenduses, kui seda klient ei loeta professionaalseks kliendiks MFID II artikli 4(1) punkti (10) tähenduses; või (iii) ei ole kutseline investor Prospektidirektiivi tähenduses.

Kui te ei mõista käesoleva dokumendi sisu, siis peaksite konsulteerima litsentseeritud finantsnõustajaga.

TEADE EI OLE MÕELDUD OTSESEKS VÕI KAUDSEKS AVALDAMISEKS AMEERIKA ÜHENDRIIKIDES (SEALHULGAS SELLE TERRITOORIUMITEL JA VALDUSTEL, MITTE ÜHESKI AMEERIKA ÜHENDRIIKIDE OSARIIGIS JA COLUMBIA RINGKONNAS), AUSTRALIAS, KANADAS, HIINA RAHVAVABARIIGI HONGKONGI ERIHALDUSPIIRKONNAS, JAAPANIS, LÕUNA-AAFIKAS VÕI ÜHESKI MUUS JURISDIKTSTIOONIS, KUS SELLINE TEGEVUS OLEKS EBASEADUSLIK.



Citigroup Global Markets Limited (edaspidi „Citigroup“) ja Carnegie Investment Bank AB tegutsevad Pakkumise rahvusvaheliste peakorraldajate ning tehingu koordinaatoritena (edaspidi „**Rahvusvahelised Peakorraldajad**“). Erste Group Bank AG ja Swedbank AS tegutsevad kui peakorraldajad (edaspidi „**Peakorraldajad**“). AS LHV Pank tegutseb kui kaaskorraldaja, edaspidi Rahvusvaheliste Peakorraldajatega ja Peakorraldajatega koos nimetatud kui „**Emissiooni Korraldajad**“, inglise keeles: *Underwriters*).

Emissiooni Korraldajad tegutsevad seoses Pakkumisega üksnes Äriühingu, ning mitte kellegi teise, nimel. Ükski Emissiooni Korraldaja ei loe ühtki teist isikut (hoolimata sellest, kas tegu on käesoleva teadaande saajaga või mitte) Pakkumisega seoses kliendiks ning ei ole vastuta mille kellegi teise kui Äriühingu ees kaitsemeetmete kohaldamise eest, mida võimaldatakse klientidele, samuti seoses Pakkumisega antud nõuannete või mistahes käesolevas teadaandes viidatud tehingute, asjaolude või korralduste osas.

Seoses Pakkumisega võivad Emissiooni Korraldajad ning nende vastavad sidusettevõtted, kes tegutsevad investoritena enda arvel, märkida ja/või omandada Aktsiaid ning selles ulatuses säilitada, osta, müüa, pakkuda müügiks või muul viisil teha tehinguid enda arvel selliste Aktsiatega ning muude Äriühingu väärtpaberitega või Pakkumisega seotud või mitteseotud investeeringutega. Sellest tulenevalt tuleks käesolevas teadaandes sisalduvaid viiteid Aktsiate emiteerimisele, pakumisele, märkimisele, omandamisele, paigutamisele või muude tehingute tegemisele lugeda nii, et need hõlmavad endas mistahes emiteerimist, pakumist, märkimist, omandamist, kauplemist või paigutamist Emissiooni Korraldajate või nende mistahes sidusettevõtete poolt, kes tegutsevad investoritena enda nimel. Lisaks sellele võivad Emissiooni Korraldajad (või nende sidusettevõtted) sõlmida finantseerimislepinguid (sealhulgas vahetuslepinguid) investoritega, millega seoses võivad Emissiooni Korraldajad (või nende ükskõik millised sidusettevõtted) aeg-ajalt omandada, hoida või käsutada Aktsiaid. Ükski Emissiooni Korraldaja ei katse avalikustada ühegi sellise investeeringu või tehingu mahtu, välja arvatud ulatuses, mis on nõutav vastavalt seadustele või regulatsioonidele.

Emissiooni Korraldajad ja nende sidusettevõtted võivad olla teinud Äriühingu ja Riikliku Aktsionäri tehingud ning võivad olla osutanud neile erinevaid investeerimispankunduse, finantsnõustamise ning muid teenuseid, mille eest nad on võinud saada tavapärasest tasu. Emissiooni Korraldajad ja ükskõik milline nende sidusettevõtetest võib ka tulevikus selliseid teenuseid Äriühingule, Riiklikule Aktsionäri ning nende vastavatele sidusettevõtetele osutada.

Seoses Aktsiate pakumise või müügiga võib Stabiliseerimise Korraldaja 30 päeva jooksul pärast kauplemise algust teostada tehinguid, mille eesmärk toetada väärtpaberite turuhinna püsimist kõrgemal tasemel, kui see võiks olla ilma selliste tehinguteta. Mistahes stabiliseerimistegevused (mis võivad, kuid ei pruugi aset leida) viiakse läbi Stabiliseerimise Korraldaja poolt kooskõlas kohalduvate seaduste ja regulatsioonidega ning nende läbiviimine võib igal ajal lõppeda.

Ükski Emissiooni Korraldajatest ega ühegi neist tütarettevõtte, sidusettevõtte või nende direktor, juht, töötaja, nõustaja, esindaja või mistahes muu isik ei võta vastutust ega kohustusi ning ei anna ühtegi kinnitust või garantiid (otseselt või kaudselt) seoses käesoleva teadaande sisuga, sealhulgas selle õigsuse, täpsuse, terviklikkuse ega käesolevas teadaandes sisalduva informatsiooni või arvamuste kinnituse või õigluse kohta (või seoses sellega, kas mingi informatsioon on teadaandest välja jäetud) või mistahes muu informatsiooniga, mis seondub Äriühingu, Riikliku Aktsionäri ning nende sidusettevõtetega, sõltumata sellest, kas informatsioon on kirjallikus, suulises, visuaalses või elektroonilises vormis, ning sõltumata sellest, kas informatsioon on edastatud või tehtud avalikuks, ning seoses mistahes kahjuga, mis on tekkinud käesoleva teadaande või selle sisu kasutamisest või tekkinud muul viisil seoses käesoleva teadaande või selle sisuga.

Käesolevas teadaandes sisalduv informatsioon on mõeldud ainult taustinformatsioonina ning ei proovi olla täielik või lõplik. Käesolevas teadaandes sisalduva informatsioonile või selle täpsusele või täielikkusele ei või tugineda mistahes eesmärgil. Kogu informatsiooni, mis käesolevas teadaandes sisaldub, võidakse kontrollida, parandada, täiendada või muuta ilma teavituseta.

TEADE EI OLE MÕELDUD OTSESEKS VÕI KAUDSEKS AVALDAMISEKS AMEERIKA ÜHENDRIIKIDES (SEALHULGAS SELLE TERRITOORIUMITEL JA VALDUSTEL, MITTE ÜHESKI AMEERIKA ÜHENDRIIKIDE OSARIIGIS JA COLUMBIA RINGKONNAS), AUSTRALIAS, KANADAS, HIINA RAHVAVABARIIGI HONGKONGI ERIHALDUSPIIRKONNAS, JAAPANIS, LÕUNA-AAAFRIKAS VÕI ÜHESKI MUUS JURISDIKTSTIOONIS, KUS SELLINE TEGEVUS OLEKS EBASEADUSLIK.



Siiski ei võta Äriühing kohustust teavitada käesoleva teadaande saajat mistahes täiendavast informatsioonist või uuendada käesolevat teadaannet või parandada mistahes ebatäpsusi.

Käesolev teadaanne ei kujuta endast soovitusi seoses Pakkumisega. Väärtpaberite hind ja väärtus ning nendest tulenev mistahes tulu võib nii langeda kui ka tõusta. Varasemad tulemused ei näita, millised on tulevased tulemused. Käesolevas teadaandes sisalduvale informatsioonile või mistahes Pakkumisega seonduvatele dokumentidele ei saa tugineda tulevaste tulemuste üle otsustamiseks. Enne Aktsiate ostmist peaksid isikud, kes tutvuvad käesoleva teadaandega, tegema kindlaks, et nad mõistavad täielikult ja aktsepteerivad riske, mida kajastatakse prospektis, kui see avaldatakse.

Tulevikku suunatud avaldused

Teatud avaldused, mis käesolevas teadaandes sisalduvad, sealhulgas kogu informatsioon seoses Äriühingu strateegia, plaanide või tuleviku finants- või tegevustulemustega kujutavad endast „tulevikku suunatud avaldusi“. Neid tulevikku suunatud avaldusi saab ära tunda tulevikku suunatud terminoloogia kasutamise järgi, sealhulgas terminite „usub“, „prognoosib“, „eeldab“, „plaanib“, „ootab“, „kavatseb“, „seab eesmärgiks“, „planeerib“, „ennustab“, „võib“, „tahab“, „püüab“, „peaks“ või nende terminite eituse või samase terminoloogia kasutamisest, või selle järgi, et arutatakse strateegiat, plaane, eesmärke, sihte, tuleviku sündmusi või kavatsusi. Need tulevikku suunatud avaldused hõlmavad endas kõiki asjaolusid, mis pole ajaloolised faktid. Sellised avaldused sisalduvad käesolevas teadaandes mitmes kohas ning sisaldavad avaldusi, milles väljendavad Äriühingu juhtide kavatsusi, veendumusi või praegusi ootusi seoses (muuhulgas) Äriühingu tegevustulemuste, finantsolukorra ja tulemuste, väljavaadete, kasvu ja strateegia ning majandusharu osas, milles Äriühing tegutseb.

Tulevikku suunatud avaldused käsitlevad oma olemuse tõttu asjaolusid, mis sisaldavad endas riske ja teadmatust, kuna on seotud selliste sündmustega ja sõltuvad sellistest asjaoludest, mis võivad aga ei pruugi tulevikus juhtuda. Tulevikku suunatud avaldused ei anna tulevikutulemuste garantiiks ning Äriühingu tegelikud tegevustulemused ja finantsolukord ning selle ärisektori areng, milles Äriühing tegutseb, võivad oluliselt erineda käesolevas teadaandes sisalduvates tulevikku suunatud avaldustest.

Lisaks sellele, isegi kui Äriühingu tegevustulemused ning finantsolukord ning selle ärisektori areng, milles Äriühing tegutseb, vastavad sellele, mida kajastati käesoleva teate tulevikku suunatud avaldustes, siis ei pruugi need tulemused või arengud näidata seda, millised on tulemused või arengud järgnevatel perioodidel.

Käesolevas teadaandes sisalduvad tulevikku suunatud avaldused annavad informatsiooni ainult teadaande tegemise kuupäeva seisuga. Äriühing loobub mistahes kohustusest või lubadusest avaldada uuendusi või muudatusi ükskõik millise käesolevas teates sisalduva tulevikku suunatud avaldusega seoses, et anda edasi Äriühingu ootustes või sündmustes, tingimustes või asjaoludes toimunud muudatusi, millel vastavad avaldused põhinevad, välja arvatud juhul, kui selline kohustus on nõutav kohalduva õiguse kohaselt.