

SEB KONSERVATIIVNE PENSIONIFOND

moodustatud 04. mail, 2002.a.
asukoht: Tornimäe 2, 15010 Tallinn, Eesti Vabariik

TINGIMUSED

Fondivalitseja:

AS SEB ÜHISPANGA FONDID
Tornimäe 2, 15010 Tallinn, Eesti Vabariik

Depositoorium:

AS SEB EESTI ÜHISPANK
Tornimäe 2, 15010 Tallinn, Eesti Vabariik

Audiitor:

AS ERNST & YOUNG BALTIC
Harju 6, 10130 Tallinn, Eesti Vabariik

TALLINN
september 2007



SEB KONSERVATIIVNE PENSIONIFOND
TINGIMUSED
(edaspidi: "*Tingimused*")

1. ÜLDSÄTTED

1.1. FOND

- 1.1.1. SEB KONSERVATIIVNE PENSIONIFOND (edaspidi: "*Fond*") on kohustusliku kogumispensioni võimaldamiseks loodud lepinguline investeerimisfond, mis moodustati 04. mail, 2002.a. Kuni 01. jaanuarini 2008.a oli Fondi nimetus SEB Ühispanga Konservatiivne Pensionifond.
- 1.1.2. Fondi asukohaks on Fondivalitseja asukoht.

1.2. FONDIVALITSEJA

- 1.2.1. Fondi valitseb AS SEB ÜHISPANGA FONDID (edaspidi: "*Fondivalitseja*").
- 1.2.2. Fondivalitseja asukohaks on Tallinn, Eesti Vabariik. Fondivalitseja peakontor asub aadressil Tornimäe 2, 15010 Tallinn.

1.3. DEPOSITOORIUM

- 1.3.1. Fondi depositooriumiks on AS SEB EESTI ÜHISPANK (edaspidi: "*Depositoorium*").
- 1.3.2. Depositooriumi asukohaks on Tallinn, Eesti Vabariik. Depositooriumi peakontor asub aadressil Tornimäe 2, 15010 Tallinn.

1.4. REGISTER

- 1.4.1. Fondi osakud on registreeritud Eesti väärtpaberite keskregistris (edaspidi: "*Register*"), mida peab AS EESTI VÄÄRTPABERIKESKUS (edaspidi: "*Registripidaja*").

1.5. TINGIMUSED

- 1.5.1. Käesolevad Tingimused on kinnitatud Fondivalitseja nõukogu 31. augusti 2007.a otsusega. Tingimused on registreeritud Finantsinspeksioonis _____ 2007.a.
- 1.5.2. Tingimused on koostatud kooskõlas kehtivate õigusaktide sätetega. Tingimuste ja õigusaktide sätete vastuolu korral kohaldatakse õigusaktides sätestatud. Kui Tingimuste sätted on omavahel vastuolus, siis tõlgendatakse selliseid sätteid Fondi osakuomanike parimate huvide kohaselt.

2. FONDI TEGEVUS

2.1. FONDI TEGEVUSE ALUSED

- 2.1.1. Fondi tegevuse alused on määratud käesolevate Tingimuste ning Eesti Vabariigi õigusaktidega.

2.2. FONDI TEGEVUSE EESMÄRK

- 2.2.1. Fondi tegevuse eesmärgiks on pakkuda Fondi osakuomanikele (edaspidi: "*Osakuomanik*") võimalust raha kogumiseks ja investeerimiseks eesmärgiga täiendada osakuomaniku riiklikku pensionit lississetulekuga pensionipõlves.
- 2.2.2. Fondi investeerimistegevuse eesmärgiks on Fondi paigutatud raha ostujõu säilimise tagamine, lähtudes riskide hajutamise põhimõttest.

3. FONDI VARA INVESTEERIMINE

3.1. INVESTEERIMISPOLIITIKA PÕHIPRINTSIIBID

- 3.1.1. Fondi investeerimispoliitika põhiprintsiip on Osakuomanike sisse maksete väärtuse pikaajaline säilitamine.
- 3.1.2. Fondi vara investeerimisel lähtutakse Fondi tegevuse eesmärgist, Osakuomanike huvidest, heast tavast ning õigusaktides ja Tingimustes sätestatud piirangutest.

- 3.1.3. Arvestades õigusaktide ning käesolevate Tingimustega kehtestatud investeerimispiiranguid, investeerib Fondivalitseja Fondi vara võlakirjadesse, rahaturuinstrumentidesse ja krediitiasutuste hoiustesse ning muudesse eelnimetatutega sarnast investeerimisriski kandvatesse finantsinstrumentidesse hajutatult üle kogu maailma.
- 3.1.4. Täpsem ülevaade Fondi vara investeerimise printsiipidest ning Fondi vara investeerimisega seotud peamistest riskidest on sätestatud Fondi Osakute avaliku pakkumise prospektis.

3.2. INVESTEERIMISOBJEKTID

- 3.2.1. Fondi investeerimistegevuse eesmärgi saavutamiseks võib Fondivalitseja käesolevates Tingimustes ja õigusaktides sätestatud alustel ja ulatuses investeerida Fondi vara alljärgnevatesse finantsinstrumentidesse:
- (a) väärtpaberituru seaduse §-s 2 lg. 1 p. 2 nimetatud väärtpaberid, nagu võlakirjad, vahetusvõlakirjad, pandikirjad¹ ning muud emiteeritud ja kaubeldavad võlakohustused, (edaspidi käesolevas osas 3 nimetatud: "**väärtpaberid**");
 - (b) väärtpaberituru seaduse §-s 2 lg. 1 p. 5 nimetatud rahaturuinstrumentid (edaspidi käesolevas osas 3 nimetatud: "**rahaturuinstrumentid**");
 - (c) teiste investeerimisfondide osakud ja aktsiad (edaspidi käesolevas osas 3 nimetatud: "**fondiosakud**");
 - (d) krediitiasutuste hoiused;
 - (e) tuletisväärtpaberid.
- 3.2.2. Fondi vara täpse jagunemise erinevate investeerimisobjektide vahel otsustab Fondivalitseja, sealhulgas otsustab Fondivalitseja erinevate investeerimisobjektide, emitentide, regioonide või majandusharude omavahelised osakaalud Fondi varas, järgides seejuures kehtivaid investeerimispiiranguid ning Fondi investeerimispoliitika põhiprintsiipe.

3.3. INVESTEERIMISPIIRANGUD INVESTEERIMISEL VÄÄRTPABERITESSE JA RAHATURUINSTRUMENTIDESSE

- 3.3.1. Fondivalitseja võib kokku kuni 100% ulatuses Fondi aktive turuväärtusest investeerida Fondi vara sellistesse väärtpaberitesse, mis on vabalt võõrandatavad ning vastavad vähemalt ühele järgmistest tingimustest:
- (a) vastavate väärtpaberitega kaubeldakse Eesti või Euroopa Majanduspiirkonna lepinguriigi² reguleeritud väärtpaberiturul;
 - (b) vastavate väärtpaberitega kaubeldakse Albaania, Ameerika Ühendriikide, Armeenia, Austraalia, Bosnia-Hertsegoviina, Bulgaaria, Gruusia, Hiina, Horvaatia, Iisraeli, India, Jaapani, Kanada, Kasahstani, Makedoonia, Mehhiko, Moldova, Montenegro, Rumeenia, Serbia, Singapuri, Šveitsi, Türgi, Ukraina, Uus-Meremaa, Valgevene või Vene Föderatsiooni reguleeritud väärtpaberiturul; või
 - (c) vastavate väärtpaberite emiteerimise tingimuste kohaselt võetakse sellised väärtpaberid punkti 3.3.1. alapunktis (a) või (b) nimetatud riigi reguleeritud turul kauplemisele hiljemalt 12 kuu jooksul pärast vastavate väärtpaberite emiteerimist.
- 3.3.2. Lisaks punktis 3.3.1. sätestatud väärtpaberitele võib Fondivalitseja kokku kuni 35% ulatuses³ Fondi aktive turuväärtusest investeerida Fondi vara ka rahaturuinstrumentidesse, kui need vastavad vähemalt ühele järgmistest tingimustest:
- (a) rahaturuinstrumenti on emiteerinud või taganud riik, osariik või regionaalne või kohaliku omavalitsuse üksus, Euroopa Liit, Euroopa Majanduspiirkonna lepinguriigi keskpang, Euroopa Keskpang, Euroopa Investeerimispank või rahvusvaheline organisatsioon, mille liikmeks, aktsionäriks või osanikuks on Euroopa Majanduspiirkonna lepinguriik;
 - (b) rahaturuinstrumenti on emiteerinud isik, kelle emiteeritud mistahes väärtpaberitega kaubeldakse punkti 3.3.1. alapunktis (a) või (b) nimetatud reguleeritud turul;
 - (c) rahaturuinstrumenti on emiteerinud või taganud fondivalitseja, investeerimisühing, kindlustusandja või krediitiasutus, kelle suhtes kehtestatud usaldatusnormatiivide täitmise üle teostatakse finantsjärelevalvet vastavalt Euroopa Ühenduse õigusaktide nõuetele või nendega vähemalt sama rangetele nõuetele⁴;
 - (d) rahaturuinstrumenti emitent kuulub teise Euroopa Majanduspiirkonna lepinguriigi järelevalveasutuse poolt tunnustatud emitentide hulka vastavalt investeerimisfondide direktiivi⁵ artikli 19 § 1 (h) alapunktis 4 nimetatud tingimustele;
 - (e) rahaturuinstrumenti emitent vastab rahandusministri kehtestatud tingimustele.

¹ Pandikiri käesolevate Tingimuste tähenduses on investeerimisfondide seaduse §-s 260 lg. 1 sätestatud väärtpaber.

² Käesolevate Tingimuste kinnitamise hetkel on Euroopa Majanduspiirkonna (EEA ehk European Economic Area) lepinguriikideks Austria, Belgia, Bulgaaria, Eesti, Hispaania, Holland, Iirimaa, Island, Itaalia, Kreeka, Küpros, Leedu, Liechtenstein, Luksemburg, Läti, Malta, Norra, Poola, Portugal, Prantsusmaa, Rootsi, Rumeenia, Saksamaa, Slovakkia, Sloveenia, Soome, Suurbritannia, Taani, Tšehhi ja Ungari.

³ Käesoleva piirangu tähenduses loetakse investeringuks rahaturuinstrumentidesse ka investeringut rahaturufondi fondiosakutesse. Vastavalt investeerimisfondide seaduse §-le 252 lg. 1 on rahaturufond investeerimisfond, mille vara fondi tingimuste või põhikirja kohaselt ning investeerimisfondide seaduse 7. peatükist tulenevaid piiranguid arvestades investeeritakse üksnes väärtpaberituru seaduse § 2 lõike 1 punktis 5 sätestatud rahaturuinstrumentidesse, krediitiasutuste hoiustesse, teiste Eesti või välisriigi õigusaktide kohaselt rahaturufondidena käsitatavate fondide osakutesse või aktsiatesse, muudesse võlakohustustesse, mille lunastamis- või lõpptähtajani on jäänud kuni 13 kuud ning lühiajalistesse tuletisväärtpaberitesse.

⁴ Finantsinspektsioonil on õigus määrata, kas rahaturuinstrumenti emiteerijaks või tagajaks olev fondivalitseja, investeerimisühing, kindlustusandja või krediitiasutus vastab eelnimetatud nõuetele.

⁵ Euroopa Liidu Nõukogu direktiiv 85/611/EMÜ siirdväärtpaberitesse ühiseks investeringuks loodud ettevõtjaid käsitlevate seaduste, määruste ja haldusnormide kooskõlastamise kohta (EÜT L 375, 31.12.1985, lk 3-18).

- 3.3.3. Fondivalitseja võib kokku kuni 10% ulatuses Fondi aktive turuväärtusest investeerida Fondi vara ka väärtpaberitesse ja rahaturuinstrumentidesse, mis ei vasta punktides 3.3.1. või 3.3.2. sätestatud tingimustele.
- 3.3.4. Fondi varasse kuuluvate ühe isiku poolt väljalastud väärtpaberite ja rahaturuinstrumentide väärtus võib moodustada kuni 5% Fondi aktive turuväärtusest. Erandina eeltoodust:
- (a) kui väärtpaberi või rahaturuinstrumenti emitendiks või tagajaks on Eesti Vabariik või muu Euroopa Majanduspiirkonna lepinguriik, Ameerika Ühendriigid, Austraalia, Jaapan, Kanada, Šveits, Vene Föderatsioon või rahvusvaheline organisatsioon, millesse kuulub vähemalt üks Euroopa Majanduspiirkonna lepinguriik, siis võib iga vastava riigi või rahvusvahelise organisatsiooni poolt emiteeritud või tagatud väärtpaberite ja rahaturuinstrumentide väärtus moodustada kuni 35% Fondi aktive turuväärtusest;
 - (b) võib ühe isiku emiteeritud pandikirjadesse investeerida kuni 10% Fondi aktive turuväärtusest.
- 3.3.5. Ühte kontserni kuuluvate isikute poolt väljalastud väärtpaberite ja rahaturuinstrumentide väärtus kokku võib moodustada kuni 20% Fondi aktive turuväärtusest. Erandina eeltoodust, võib Fondivalitsejaga samasse kontserni kuuluva äriühingu poolt väljalastud väärtpaberite ja rahaturuinstrumentide väärtus kokku moodustada kuni 5% Fondi aktive turuväärtusest.
- 3.3.6. Kui Tingimuste või õigusaktidega ei ole kehtestatud teisiti, võivad igasse Tingimuste punkti 3.3.1. alapunktides (a) ja (b) loetletud riiki tehtud Fondi investeeringud⁶ moodustada kuni 100% Fondi aktive turuväärtusest.
- 3.3.7. Fondi aktivatest ei või moodustada kokku rohkem kui 30% nende väärtpaberite ja rahaturuinstrumentide väärtus, mille emitendiks on registreeritud riigis, mis ei ole Euroopa Majanduspiirkonna lepinguriikid või Majandusliku Koostöö ja Arengu Organisatsiooni liikmesriigid⁷. Fondi aktivatest ei või moodustada kokku rohkem kui 20% nende väärtpaberite ja rahaturuinstrumentide väärtus, millega kaubeldakse üksnes selliste välisriikide reguleeritud väärtpaberiturgudel või rahaturgudel, mis ei ole Euroopa Majanduspiirkonna lepinguriikid või Majandusliku Koostöö ja Arengu Organisatsiooni liikmesriigid.
- 3.3.8. Fondi varasse kuuluvate ühe isiku emiteeritud väärtpaberite⁸, rahaturuinstrumentide ja sellesse isikusse paigutatud hoiuste väärtus ning tuletistehingute avatud positsioonid selles isikus võivad kokku moodustada kuni 20% Fondi aktive turuväärtusest.
- 3.3.9. Fondi varasse kuuluvate ühe isiku emiteeritud väärtpaberite (sh pandikirjade), rahaturuinstrumentide, tuletisväärtpaberite ning sellesse isikusse paigutatud hoiuste väärtus võivad kokku moodustada kuni 35% Fondi aktive turuväärtusest.

3.4. INVESTEERIMISPIIRANGUD INVESTEERIMISEL FONDIOSAKUTESSE

- 3.4.1. Fondi vara võib investeerida ainult selliste investeerimisfondide fondiosakutesse, mis vastavalt selliste investeerimisfondide tingimustele investeerivad ainult:
- (a) Tingimuste punkti 3.2.1. alapunktides (a) ja (b) nimetatud väärtpaberitesse ja rahaturuinstrumentidesse;
 - (b) krediidasutuste hoiustesse; ja/või
 - (c) tuletisväärtpaberitesse, mille alusvaraks on Tingimuste punkti 3.2.1. alapunktides (a) ja (b) nimetatud väärtpaberid või rahaturuinstrumentid või krediidasutuste hoiused.
- 3.4.2. Arvestades Tingimuste punktis 3.4.1. sätestatud piiranguid võib Fondi vara investeerida:
- (a) kokku kuni 100% ulatuses Fondi aktive turuväärtusest Eesti või muu Euroopa Majanduspiirkonna lepinguriigi eurofondide⁹ fondiosakutesse;
 - (b) kokku kuni 100% ulatuses Fondi aktive turuväärtusest investeerimisfondide fondiosakutesse, mida Eesti või muu riigi õigusaktide kohaselt käsitatakse avatud avalike investeerimisfondidena ning mis vastavad *investeerimisfondide seaduse* §-s 264 lg. 2 sätestatud tingimustele; ning
 - (c) kokku kuni 30% ulatuses Fondi aktive turuväärtusest ka muude investeerimisfondide fondiosakutesse.
- 3.4.3. Fondi varasse kuuluvate ühe investeerimisfondi fondiosakute väärtus võib moodustada kuni 10% Fondi aktive turuväärtusest. Seejuures:
- (a) Fondivalitseja valitsetavate teiste investeerimisfondide fondiosakute väärtus võib kokku moodustada kuni 10% Fondi aktive turuväärtusest;
 - (b) Fondivalitsejaga samasse kontserni kuuluvate fondivalitsejate valitsetavate muude investeerimisfondide fondiosakute väärtus võib kokku moodustada kuni 50% Fondi aktive turuväärtusest.

⁶ Investeeringuks vastavasse riiki loetakse investeeringud sellise riigi või seal registreeritud emitendi poolt emiteeritud väärtpaberitesse, rahaturuinstrumentidesse või fondiosakutesse.

⁷ Käesolevate Tingimuste kinnitamise hetkel on Majandusliku Koostöö ja Arengu Organisatsiooni (OECD ehk Organisation for Economic Co-operation and Development) liikmesriikideks Ameerika Ühendriigid, Austraalia, Austria, Belgia, Hispaania, Holland, Iirimaa, Island, Itaalia, Jaapan, Kanada, Korea, Kreeka, Luksemburg, Mehhiko, Norra, Poola, Portugal, Prantsusmaa, Rootsi, Saksamaa, Slovakkia, Soome, Suurbritannia, Šveits, Taani, Tšehhi, Türgi, Ungari ja Uus-Meremaa.

⁸ Välja arvatud sellise isiku poolt emiteeritud pandikirjad.

⁹ Eurofond on *investeerimisfondide seaduse* §-s 4 sätestatud tingimustele vastav investeerimisfond.

 4



3.4.4. Fondi arvel võib omandada või omada Fondivalitseja või Fondivalitsejaga samasse kontserni kuuluvate fondivalitsejate valitsetavate teiste investeerimisfondide fondiosakuid, sealhulgas selliste investeerimisfondide fondiosakuid, mida Fondivalitseja või Fondivalitsejaga samasse kontserni kuuluvate fondivalitseja valitseb kolmanda isikuna, kellele on fondivalitseja ülesanded edasi antud, ainult juhul kui:

- (a) selliste investeerimisfondide investeerimispoliitika on oluliselt erinev Fondi investeerimispoliitikast; ning
- (b) Fondivalitseja või vastav Fondivalitsejaga samasse kontserni kuuluvate fondivalitseja ei võta seejuures tagasivõtmis- või väljalasketasu.

3.4.5. Fondi arvel ei või omandada ega omada rohkem kui 25% teise investeerimisfondi fondiosakutest.

3.5. INVESTEERIMISPIIRANGUD INVESTEERIMISEL KREDIIDIASUTUSTE HOIUSTESSE

3.5.1. Fondi vara võib investeerida krediidasutuste hoiustesse tähtajaga kuni 12 kuud.

3.5.2. Fondi vara võib investeerida Eesti või Euroopa Majanduspiirkonna lepinguriigi krediidasutuste või selliste kolmandas riigis asuvate krediidasutuste hoiustesse, kelle suhtes kehtivad usaldatavusnormatiivid vastavad vähemalt sama rangetele nõuetele, mis on sätestatud Euroopa Ühenduse õigusaktides.

3.5.3. Krediidasutuste hoiused võivad kokku moodustada kuni 35% Fondi aktive turuväärtusest.

3.5.4. Fondi vara ei või ühes krediidasutuses või samasse kontserni kuuluvates krediidasutustes kokku hoiustada rohkem kui 5% ulatuses Fondi aktive turuväärtusest.

3.5.5. Punktis 3.5.4. sätestatud ei kohaldata Depositooriumis Fondile avatud arvelduskontole ning ajutiselt üleöödeposiiti paigutatud raha suhtes.

3.6. INVESTEERIMISPIIRANGUD TULETISVÄÄRTPABERITESSE INVESTEERIMISEL JA TULETISTEHINGUTE TEGEMISEL

3.6.1. Fondivalitseja investeerib Fondi vara tuletisväärtpaberitesse ning teeb Fondi vara arvelt tuletistehinguid Fondi investeerimiseesmärkide täitmise huvides.

3.6.2. Fondi vara võib investeerida üksnes sellistesse tuletisväärtpaberitesse, mille alusvaraks on:

- (a) krediidasutuste hoiused;
- (b) väärtpaberid ja rahaturuinstrumentid;
- (c) Tingimuste punktis 3.4.1. sätestatud tingimustele vastavate investeerimisfondide fondiosakud;
- (d) Tingimuste Lisas nr. 1 loetletud väärtpaberiindeksid;
- (e) Tingimuste Lisas nr. 1 loetletud intressimäärad;
- (f) Tingimuste Lisas nr. 1 loetletud valuutad.

3.6.3. Arvestades Tingimuste punktis 3.6.2. sätestatud piiranguid võib Fondi vara investeerida:

- (a) Tingimuste punkti 3.3.1. alapunktides (a) ja (b) nimetatud reguleeritud turgudel kaubeldavatesse tuletisväärtpaberitesse; ja
- (b) ülalnimetatud reguleeritud turgude väliselt omandatavatesse tuletisväärtpaberitesse tingimusel, et on täidetud investeerimisfondide seaduse §-s 261 lg. 1 p-des 1 ja 2 sätestatud tingimused.

3.6.4. Lisaks tuletisväärtpaberitesse investeerimisele on Fondivalitsejal Tingimuste punktis 3.6.1. sätestatud eesmärgil õigus teha Fondi arvel repo-, forward-, fuur- ja svaptehinguid ning muid käesolevate Tingimustega, Fondi vara investeerimisega seotud riskide juhtimise sisemiste protseduurireeglitega ning õigusaktidega lubatud tuletistehinguid.

3.6.5. Tingimuste punkti 3.3.1. alapunktides (a) ja (b) nimetatud reguleeritud turul kaubeldavate tuletisväärtpaberite ja selliste reguleeritud turgude väliselt omandatavate tuletisväärtpaberitega ning Fondi arvel tehtavate tuletistehingutega võib Fondi arvel võtta Fondile kohustusi kokku kuni 10% ulatuses Fondi aktive turuväärtusest, välja arvatud Fondi valuutariski maandamiseks tehtud tulevikutehingud.

3.7. OSALUSTE OMAMISE PIIRANGUD

3.7.1. Fond ei või olla täisühingu ega usaldusühingu osanik, samuti mittetulundusühingu või ühistu liige ega sihtasutuse asutaja.

3.7.2. Fondi arvel ei või omada ega omandada Fondivalitseja või Fondivalitseja tütarettevõtja poolt väljalastud väärtpabereid või rahaturuinstrumente. Eelnimetatud piirangut ei kohaldata Fondivalitseja valitsetava teise investeerimisfondi fondiosakutesse investeerimisel.

3.7.3. Fondi arvel ei või omada ega omandada Fondivalitsejaga samasse kontserni kuuluva äriühingu poolt väljalastud väärtpabereid teisiti kui reguleeritud turu vahendusel. Eelnimetatud piirangut ei kohaldata rahaturuinstrumentide omandamisele.

3.7.4. Fondi arvel ei või omandada ega omada üheski isikus otseselt või kaudselt rohkem kui:

- (a) 10% tema emiteeritud võlakirjadest;
- (b) 10% tema emiteeritud rahaturuinstrumentidest.

3.7.5. Tingimuste punktis 3.7.4. sätestatud piiranguid ei kohaldata punkti 3.3.4. alapunktis (a) nimetatud riigi või rahvusvahelise organisatsiooni emiteeritud või tagatud väärtpaberite omandamisel ega omamisel.



3.8. MUUD FONDI VARA KÄSUTAMISE PIIRANGUD

- 3.8.1. Lisaks muudele Tingimuste ja õigusaktidega lubatud tehingutele on Fondivalitsejal kehtestatud investeerimispiiranguid järgides õigus tagada Fondi arvel väärtpaberite või rahaturuinstrumentide väljalaset ning võtta Fondi arvel laenu.
- 3.8.2. Fondivalitseja võib võtta Fondi arvel Tingimuste punktis 3.8.1. sätestatud tehingutest ning repo- ja pöördrepotehingutest tulenevaid kohustusi kokku kuni 10% ulatuses Fondi vara puhaskäsitusest. Fondi arvel eelnimetatud tehingutega võetud kohustuste tähtaeg ei tohi olla pikem kui kolm kuud.
- 3.8.3. Fondi varasse kuuluvaid esemeid on lubatud pantida või muul viisil koormata või tagatiseks anda ainult juhul kui see toimub Fondi arvel tehtud tehingu tagamiseks või Fondi arvel võetud laenu tagamise eesmärgil.
- 3.8.4. Fondi vara ei ole lubatud võõrandada:
- (a) Fondivalitsejale;
 - (b) Fondivalitseja juhatuse ega nõukogu liikmele, audiitorile, prokuristile, fondijuhile ega töötajale;
 - (c) Fondivalitseja poolt valitsetavatele teistele investeerimisfondidele, välja arvatud väärtpaberite või rahaturuinstrumentide võõrandamisel reguleeritud turul võõrandamise hetkeks väljakujunenud hinnaga;
 - (d) isikutele, kellel on eelnevates alapunktides nimetatud isikutega ühtiv majanduslik huvi.
- 3.8.5. Fondi arvel ei või omandada vara punktis 3.8.4. nimetatud isikutelt.
- 3.8.6. Fondi arvel ei või võõrandada väärtpabereid või rahaturuinstrumente, mis võõrandamislepingu sõlmimise hetkel ei kuulunud Fondi varasse.
- 3.8.7. Fondi arvel ei või välja lasta võlakirju, anda laenu või võtta käendus- või garantiilepingust tulenevaid kohustusi, välja arvatud omandada väärtpabereid või rahaturuinstrumente, mille eest ei ole täielikult tasutud.

4. FONDI OSAK

4.1. OSAK

- 4.1.1. Fondi osak ("**Osak**") on nimeline väärtpaber, mis väljendab Osakuomaniku kaasomandi osa Fondi varast. Osakuomanikul ei ole õigust nõuda kaasomandi lõpetamist või oma osa eraldamist Fondi varast.
- 4.1.2. Osakud on ühte liiki. Osaku nimiväärtus on 10 krooni.
- 4.1.3. Osak on jagatav. Osakute jagamise tulemusena tekkiv mürdosak näidatakse täpsusega kolm kohta pärast koma. Ümardamisel ümardatakse ümardatav arv allapoole selliselt, et arvud XXX,XXX0 kuni XXX,XXX4 ümardatakse arvuks XXX,XXX ning arvud XXX,XXX5 kuni XXX,XXX9 ümardatakse arvuks XXX,XX(X+1).
- 4.1.4. Osakuid võivad omandada ja omada füüsilised isikud ja Fondivalitseja või Fondivalitsejana tegutsenud isik.
- 4.1.5. Osak ei või kuuluda üheaegselt mitmele isikule. Osak ei kuulu abikaasade ühisvarasse.
- 4.1.6. Osakuid ei või võõrandada ega koormata. Osakutega ei kaubelda ühelgi väärtpaberibörsil.
- 4.1.7. Sissenõude pööramine Osakutele on keelatud.

4.2. OSAKUTE REGISTER

- 4.2.1. Osakud on registreeritud Eesti väärtpaberite keskreistris ("**Register**").
- 4.2.2. Osaku kohta ei väljastata osakutähte. Osakuomanikul on õigus saada Registripidajalt või Registri kontohaldurpangalt tõendit või väljavõtet Registrist temale kuuluvate Osakute kohta.
- 4.2.3. Registripidaja peab Registrit *investeerimisfondide seaduses, kogumispensionide seaduses, Eesti väärtpaberite keskreistri seaduses* ja selle alusel antud õigusaktides ning *Eesti väärtpaberite keskreistri andmetöötlusreeglites* sätestatud tingimustel ja korras.
- 4.2.4. Osakute üle peab Registripidaja arvestust Osakuomanikele Registris avatud pensionikontodel.
- 4.2.5. Pensionikonto on väärtpaberikonto eriliik, millel registreeritakse üksnes *kogumispensionide seaduses* sätestatud kohustusliku pensionifondi osakud.
- 4.2.6. Pensionikonto avatakse üksnes isikule, kellel on vastavalt *kogumispensionide seadusele* õigus omada kohustusliku pensionifondi osakuid. Pensionikonto avatakse Tingimuste osas 5.2. sätestatud valikuavalduse alusel.
- 4.2.7. Isikul võib olla vaid üks pensionikonto.
- 4.2.8. Osakuomaniku poolt omandatud Osakud registreeritakse Osakuomaniku pensionikontol.
- 4.2.9. Osakuomanikult kogumispensioni kindlustuslepingu sõlmimisel, Osakute vahetamisel või pärimise käigus tagasivõetavad Osakud kustutatakse Osakuomaniku pensionikontolt.

4.3. OSAKUTEGA SEOTUD ÕIGUSED JA KOHUSTUSED

- 4.3.1. Osakud ei anna Osakuomanikule otsustusõigust Fondi varaga tehingute tegemisel. Fondivalitseja ei korralda Osakuomanike koosolekuid.
- 4.3.2. Osakuomanik on kohustatud järgima käesolevates Tingimustes ja Eesti Vabariigi õigusaktides sätestatud.
- 4.3.3. Osakuomanikul on õigus:
- (a) nõuda Fondivalitsejalt talle kuuluvate Osakute tagasivõtmist vastavalt käesolevatele Tingimustele ja Eesti Vabariigi õigusaktidele;
 - (b) sõlmida tagasivõetud Osakute kogusumma eest kohustusliku kogumispensioni kindlustusleping;
 - (c) parandada talle kuuluvaid Osakuid;
 - (d) vahetada Osakuid teise kohustusliku pensionifondi osakute vastu;
 - (e) saada Osakute arvuga võrdeline osa Fondi tulust;
 - (f) nõuda Fondivalitsejalt Fondivalitseja poolt oma kohustuste rikkumisega tekitatud kahju hüvitamist;
 - (g) nõuda Fondivalitsejalt informatsiooni Fondi investeringute kohta;
 - (h) Fondi asukohas tutvuda käesolevate Tingimustega, Fondi viimase aasta- või poolaastaaruandega, avaliku pakkumise prospektiga, Fondi arvel tulevikutehingute tegemist reguleerivate sisereeglitega, Fondi vara puhasväärtuse määramise protseduurireeglitega ja Fondivalitseja juhatuse liikmete nimekirjaga;
 - (i) nõuda Fondivalitseja kulul Fondi aasta- või poolaastaaruande väljastamist ning käesolevatest Tingimustest ja avaliku pakkumise prospektist ning lihtsustatud prospektist tasuta ärakirja tegemist;
 - (j) saada Registripidajalt või Registri kontohaldurpangalt tõendit või väljavõtet Registrist temale kuuluvate Osakute kohta;
 - (k) toimida muul õigusaktides või käesolevates Tingimustes sätestatud viisil.
- 4.3.4. Osakust tulenevad õigused ja kohustused tekivad Osakuomanikule sellise Osaku väljalaskmisega. Osakust tulenevad õigused ja kohustused lõpevad sellise Osaku tagasivõtmisega.
- 4.3.5. Osakuomanik on kohustatud Osakutest tulenevaid õigusi teostama heauskselt ning kooskõlas õigusaktide ning Tingimuste sätetega. Osakuomaniku õiguste teostamise eesmärgiks ei tohi olla kahju tekitamine teistele Osakuomanikele, Fondivalitsejale, Registriile, Depositooriumile või kolmandale isikule.
- 4.3.6. Osakuomanik ei vastuta isiklikult Fondi kohustuste eest, mida Fondivalitseja on Osakuomanike ühisel arvel võtnud, samuti kohustuste eest, mille täitmist Fondi arvelt on Fondivalitsejal vastavalt käesolevatele Tingimustele õigus nõuda. Vastutus selliste kohustuste täitmise eest on piiratud Fondi kuuluva varaga.

4.4. FONDI VARA PUHASVÄÄRTUS; OSAKU VÄLJALASKE- JA TAGASIVÕTMISHIND

- 4.4.1. Fondi vara puhasväärtus määratakse kindlaks vastavalt kehtivatele õigusaktidele ning Fondivalitseja poolt kehtestatud Fondi puhasväärtuse määramise protseduurireeglitele.
- 4.4.2. Fondi vara puhasväärtus määratakse üldreeglina selliselt, et Fondi varasse kuuluvate väärtpaberite ja muude asjade või õiguste turuväärtusest arvatakse maha Fondi kohustused. Fondi vara puhasväärtuse määramise täpsem kord on sätestatud Fondi puhasväärtuse määramise protseduurireeglites.
- 4.4.3. Osaku puhasväärtuse määramiseks jagatakse Fondi vara puhasväärtus kõigi arvestuse hetkeks väljalastud ja tagasivõtmata Osakute arvuga.
- 4.4.4. Fondi vara puhasväärtus ja Osaku puhasväärtus arvutatakse igal pangapäeval¹⁰ hiljemalt kell 12.00. Vastaval pangapäeval määratud Osaku puhasväärtus kehtib kuni uue Osaku puhasväärtuse määramiseni järgmisel pangapäeval.
- (a) Osaku väljalaske- ja tagasivõtmishind arvutatakse igal Osakute väljalaske või tagasivõtmise päeval.
 - (b) Fondi vara puhasväärtus, Osaku puhasväärtus, aga samuti Osaku väljalaske- ja tagasivõtmishind avalikustatakse vastavalt käesolevate Tingimuste osale 12.2.
- 4.4.5. Osak lastakse välja väljalaskehinnaga. Osaku väljalaskehinnaks on Osakuomaniku arvel Fondi tehtava sissemakse laekumise päeval kehtiv Osaku puhasväärtus, millele võib olla lisatud Osaku väljalasketasu. Osaku väljalasketasu piirmäär on kuni 1% Osaku puhasväärtusest. Osaku väljalasketasu täpse suuruse määrab Fondivalitseja juhatus oma otsusega. Osaku väljalasketasu täpne suurus on märgitud avaliku pakkumise prospektis ja lihtsustatud prospektis.
- 4.4.6. Osak võetakse tagasi tagasivõtmishinnaga. Osaku tagasivõtmishinnaks on tagasivõtmise hetkel kehtiv Osaku puhasväärtus, millest võib olla maha arvestatud Osaku tagasivõtmistasu. Osaku tagasivõtmistasu piirmäär on kuni 1% Osaku puhasväärtusest. Osaku tagasivõtmistasu täpse suuruse määrab Fondivalitseja juhatus oma otsusega. Osaku tagasivõtmistasu täpne suurus on märgitud avaliku pakkumise prospektis ja lihtsustatud prospektis.

¹⁰

Pangapäev tähendab igat kalendripäeva, mis ei ole laupäev, pühapäev või Eesti Vabariigi rahvuspüha või riigipüha.

- 4.4.7. Kui Osakuid vahetatakse Fondivalitseja poolt valitsetava teise kohustusliku pensionifondi osakute vastu või vastupidi, siis on Fondivalitsejal õigus väljalaske- ja/või tagasivõtmistasusid vähendada või nendest loobuda.
- 4.4.8. Osaku puhasväärtus ning Osaku väljalaske- ja tagasivõtmishind määratakse täpsusega neli kohta pärast koma.
- 4.4.9. Osaku väljalaske- ja tagasivõtmistasu tasutakse Fondivalitsejale Osaku omandanud või tagastanud Osakuomaniku arvelt.
- 4.4.10. Fondi vara puhasväärtus ja Osaku puhasväärtus, aga samuti Osaku väljalaske- ja tagasivõtmishinnad arvutatakse väljendatuna Eesti kroonides. Euro kasutuselevõtmisel Eesti Vabariigi ametliku maksevahendina arvutatakse eelnimetatud väärtused väljendatuna eurodes.

5. OSAKUTE VÄLJALASE

5.1. VÄLJALASKE ÜLDTINGIMUSED

- 5.1.1. Osakute emitendiks on Fondivalitseja.
- 5.1.2. Osakute väljalase on avalik ning ajaliste ja mahuliste piiranguteta.
- 5.1.3. Osakud loetakse väljalastuks Osakuomaniku pensionikontol registreerimise hetkest.
- 5.1.4. Osakuid lastakse välja ainult raha eest.

5.2. VALIKUAVALDUS

- 5.2.1. Sissemaksete tegemise alustamiseks Fondi ning pensionikonto avamiseks esitab kohustatud isik¹¹ isiklikult või selleks kirjalikult volitatud esindaja kaudu valikuavalduse või varem esitatud valikuavalduse muutmise avalduse, milles märgib Fondi tema poolt valitud kohustuslikuks pensionifondiks. Andmed valikuavalduselt või selle muutmise avalduselt edastab Registri kontohaldur Registripidajale.
- 5.2.2. Valikuavalduse või selle muutmise avaldusega esitamisega kohustub kohustatud isik tegema kohustusliku kogumispensioni makseid seaduses sätestatud tingimustel ja korras ning nõustub Tingimustega.
- 5.2.3. Valikuavalduse esitamisele ja muutmisele kohaldatakse *kogumispensionide seaduses* ja selle alusel antud õigusaktides sätestatud.

5.3. OSAKUTE OMANDAMINE

- 5.3.1. Kohustusliku kogumispensioni makse peab seaduses sätestatud isik (s.o. tööandja või mõni teine seaduses sätestatud isik) kinni Osakuomanikule makstavatelt ja õigusaktidega ettenähtud tasudelt ning kannab sellise makse üle Maksu- ja Tolliameti arvelduskontole.
- 5.3.2. Maksu- ja Tolliamet kontrollib kinnipeetud makse korrektsust ning edastab korrektsed maksed ning õigusaktidega ettenähtud täiendava sissemakse summad ("*investeeringusumma*") ja andmed eelnimetatud summade kohta edasi Registripidajale.
- 5.3.3. Registripidaja arvutab investeeringusumma ja selle kohta käivate andmete laekumisel Osakuomanikule väljalastavate Osakute koguse, mis seejärel registreeritakse koheselt Osakuomaniku pensionikontol. Osakute koguse registreerimisega samaaegselt kannab Registripidaja väljalastud Osakute kogusele vastava summa edasi Fondi arvelduskontole. Osakuomanikule väljalastavate Osakute arv saadakse, kui investeeringusumma jagatakse Osakute väljalaskehinnaga.

6. OSAKUTE TAGASIVÕTMINE

6.1. TAGASIVÕTMISE ÜLDTINGIMUSED

- 6.1.1. Osakuomanikul on õigus väljamaksetele Fondist, kui:
- (a) Osakuomanik on jõudnud *riikliku pensionikindlustuse seaduses* sätestatud vanaduspensioniiikka; ja
 - (b) Osakuomanikule makstakse riiklikku pensioni *riikliku pensionikindlustuse seaduse* või mõne muu Eesti seaduse alusel.
- 6.1.2. Punktis 6.1.1.(b) sätestatud tingimust ei kohaldata Osakuomanikule, kellel ei ole õigust pensionile punktis 6.1.1.(b) nimetatud seaduste alusel.
- 6.1.3. Väljamaksed Fondist tehakse õigustatud isikule:
- (a) kohustusliku kogumispensioni kindlustuslepingu alusel vastavalt Tingimuste osale 6.2. ning kehtivatele õigusaktidele;
 - (b) perioodilise või ühekordse väljamaksena Fondist.

¹¹ Kohustatud isik tähendab *kogumispensionide seaduse* §-s 6 sätestatud isikut.

- 6.1.4. Fondivalitseja teeb Osakute tagasivõtmisel tagasivõetavate Osakute eest Fondi varast väljamakse rahas tagasivõetavate Osakute arvu ja nende tagasivõtmishinnale vastavas summas.
- 6.1.5. Osakute tagasivõtmisel kantakse Tingimustes sätestatud tähtaja jooksul Osakute tagasivõtmishind kindlustusandja arvelduskontole või Osakuomaniku arvelduskontole ja tagasivõtmistasu Fondivalitseja arvelduskontole ning tagasivõetud Osakud kustutatakse Osakuomaniku pensionikontolt. Osakute tagasivõtmise täpsemad tingimused võidakse kehtestada rahandusministri määrusega.

6.2. VÄLJAMAKSED KOHUSTUSLIKU KOGUMISPENSIONI KINDLUSTUSLEPINGU SÕLMIMISEL

- 6.2.1. Kohustusliku kogumispensioni saamiseks sõlmib selleks õigustatud Osakuomanik tema poolt valitud kindlustusandjaga kohustusliku kogumispensioni kindlustuslepingu. Lepingu sõlmimise järel tasutakse Osakuomaniku arvel kindlustusandjale ühekordse kindlustusmaksena kõigi Osakuomanikule kuulunud kohustuslike pensionifondide tagasivõetud osakute tagasivõtmishindade summa.
- 6.2.2. Fondi Osakute tagasivõtmiseks kohustusliku kogumispensioni kindlustuslepingu sõlmimisel esitab Osakuomanik kontohalduri kaudu Registripidajale pärast kindlustuslepingu sõlmimist avalduse Osakute tagasivõtmiseks.
- 6.2.3. Osakute tagasivõtmise ja kindlustuslepingus ettenähtud kindlustusmaks ülekandmise Osakuomaniku poolt avaldatud kindlustusandja arvelduskontole korraldab Registripidaja koostöös Depositooriumiga Osakute tagasivõtmise avalduse esitamisele järgneva 15 pangapäeva jooksul. Fondist Osakuomanikule väljamakseid ei tehta.
- 6.2.4. Sõlmitud kohustusliku kogumispensioni kindlustuslepingu alusel tehakse Osakuomanikule seejärel perioodilisi väljamakseid võrdsete summadena ("**annuiteetmaksed**") vähemalt kord kolme kuu jooksul kuni kindlustusvõtja surmani.

6.3. VÄLJAMAKSETE TEGEMINE FONDIST

- 6.3.1. Kui kohustusliku kogumispensioni kindlustuslepingu alusel arvatud annuiteetmaks ühe kalendrikuu kohta osutuks väiksemaks kui 1/4 riikliku pensionikindlustuse seaduse alusel kehtestatud rahvapensioni määrast, siis on Osakuomanikul õigus perioodilistele kogumispensioni väljamaksetele Fondist.
- 6.3.2. Perioodiliste väljamaksetena Osakuomanikule ühe kalendrikuu kohta kõigist kohustuslikest pensionifondidest väljamakstav summa ei või olla suurem kui 1/4 rahvapensioni määr. Osakuomanikul on õigus nõuda väljamaksete tegemist vähemalt kord kolme kuu jooksul.
- 6.3.3. Kui kohustusliku kogumispensioni kindlustuslepingu alusel arvatud annuiteetmaks ühe kalendrikuu kohta osutuks suuremaks kui kolmekordne rahvapensioni määr, siis on Osakuomanikul nimetatud määra ületava summa ulatuses õigus perioodilistele kogumispensioni väljamaksetele Fondist.
- 6.3.4. Perioodiliste väljamaksetena Osakuomanikule ühe kalendrikuu kohta Fondist väljamakstav summa määratakse kindlaks õigusaktidega sätestatud korras.
- 6.3.5. Kui Osakute kogusumma jääb on pärast kohustusliku kogumispensioni kindlustuslepingu sõlmimist või perioodiliste väljamaksete tegemist Fondist väiksem kui kolmekordne rahvapensioni määr, siis on Osakuomanikul õigus nõuda kõigi Osakute tagasivõtmist ühekordse väljamaksena.
- 6.3.6. Osakute tagasivõtmiseks ülalsätestatud alustel esitab Osakuomanik kontohalduri kaudu Registripidajale vastava avalduse Osakute tagasivõtmiseks. Registripidaja korraldab Osakute tagasivõtmise kolme pangapäeva jooksul avalduse esitamisest.

6.4. OSAKUTE PÄRIMINE

- 6.4.1. Osakud on päritavad.
- 6.4.2. Osakuid saab pärandada üksnes füüsilisele isikule.
- 6.4.3. Kui pärjaks on kohustatud isik, võib ta ühel korral ühe aasta jooksul arvates talle pärimistunnistuse väljastamisest nõuda kõigi päritud Osakute tagasivõtmist või kandmist enda pensionikontole, esitades selleks kontohalduri kaudu Registripidajale avalduse päritud Osakute tagasivõtmiseks ja kandmiseks pensionikontole.
- 6.4.4. Kui kohustatud isikust pärija ei ole punktis 6.4.3. nimetatud tähtaja jooksul avaldust päritud Osakute tagasivõtmiseks ja kandmiseks pensionikontole esitanud, on tal õigus nõuda kümne aasta jooksul, alates pärandi avanemisest, üksnes päritud Osakute kandmist tema pensionikontole.
- 6.4.5. Kui Osakute pärjaks on isik, kes ei ole kohustatud isik, on tal õigus nõuda üksnes Osakute tagasivõtmist ühel korral kümne aasta jooksul pärandi avanemisest arvates.
- 6.4.6. Päritud Osakute tagasivõtmise või kandmise pärja pensionikontole korraldab Registripidaja kolme tööpäeva jooksul vastavasisulise avalduse saamisest arvates vastavalt õigusaktidele, Tingimustele ning Registripidaja poolt Fondivalitseja ja Depositooriumiga sõlmitud lepingule.
- 6.4.7. Pärjate puudumisel Osakud tühistatakse ning pärimisseaduse § 18 ei kohaldata. Tühistatud Osakutest tulenevad õigused ja kohustused loetakse lõppenuks ning Osakutele vastav raha jääb Fondi.

6.5. OSAKUTE TAGASIVÕTMISE PEATAMINE

- 6.5.1. Osakute tagasivõtmine peatatakse Fondivalitseja otsusega või Finantsinspektsiooni vastavasisulise ettekirjutuse alusel.

- 6.5.2. Osakute tagasivõtmise peatamiseks taotleb Fondivalitseja Finantsinspeksioonilt vastava loa. Fondivalitseja võib taotleda tagasivõtmishinna väljamaksmise peatamist, kui Fondi kontodel olevast rahast ei piisa tagasivõtmishinna väljamaksmiseks või väljamaksmisega kahjustataks Fondi korrapärast valitsemist ning kui Fondi väärtpabereid ja muud vara ei ole võimalik viivitamata müüa või sellega kahjustataks oluliselt teiste Osakuomanike huve.
- 6.5.3. Osakute tagasivõtmise peatamisest ja selle põhjustest teatab Fondivalitseja viivitamata Depositooriumile.
- 6.5.4. Finantsinspeksioon võib oma ettekirjutusega kohustada Fondivalitsejat Osakute tagasivõtmist peatama, kui see on vajalik Osakuomanike õigustatud huvide kaitseks.
- 6.5.5. Teate tagasivõtmise peatamisest avaldab Fondivalitseja viivitamata Tingimuste punktis 12.2.4. sätestatud viisil.
- 6.5.6. Ajal, mil Osakute tagasivõtmine on peatatud, ei tohi ühtegi Osakut välja lasta ega tagasi võtta.

7. OSAKUTE VAHETAMINE

7.1. OSAKUTE VAHETAMISE ÜLDTINGIMUSED

- 7.1.1. Osakuomanikul on õigus vahetada Osakud teise kohustusliku pensionifondi osakute vastu.
- 7.1.2. Osakute vahetamiseks peab Osakuomanikule kuuluma vahetamise avalduse esitamise päeva seisuga vähemalt 500 Osakut.
- 7.1.3. Osakute vahetamisel Osakuomanikule väljamakseid ei tehta.
- 7.1.4. Kõik Osakuomanikule kuuluvad ühe Fondi Osakud vahetatakse korraga.
- 7.1.5. Osakute vahetamisel makstakse Osakuomaniku arvel ettenähtud tagasivõtmis- ja väljalasketasud.

7.2. OSAKUTE VAHETAMISE KÄIK

- 7.2.1. Osakute vahetamiseks esitab Osakuomanik oma kontohalduri vahendusel Registripidajale vastava avalduse.
- 7.2.2. Osakute vahetamise korraldab Registripidaja koos Depositooriumiga.
- 7.2.3. Fondi Osakud vahetatakse üks kord aastas 1. jaanuarile järgneval esimesel tööpäeval.
- 7.2.4. Fondi osakute vahetamiseks 1. jaanuari seisuga peab nõuetele vastav avaldus olema esitatud ja avalduses märgitud andmed Registripidajale laekunud hiljemalt vahetamisele eelneva aasta 31. oktoobril. Ajavahemikul 1. novembrist kuni 31. detsembrini esitatud avalduse alusel tekib õigus uue pensionifondi osakute omandamiseks ülejäämise aasta 1. jaanuaril.
- 7.2.5. Osakute vahetamise päeval toimub Osakute tagasivõtmine ja teise pensionifondi osakute väljalaskmine Osakute vahetamise päeval kehtiva tagasivõtmis- ja väljalaskehinnaga. Punktis 4.4.7. sätestatud juhul võib Fondivalitseja loobuda tagasivõtmis- ja/või väljalasketasudest Osakute vahetamistehingus.
- 7.2.6. Vahetamise tulemusel omandab Osakuomanik Osakute tagasivõtmishinna ulatuses maksimaalse hulga teise pensionifondi osakuid, võimalusel ka murdosakuid.

8. FONDIVALITSEJA

8.1. FONDIVALITSEJA TEGEVUSE ALUSED

- 8.1.1. Fondivalitseja tegevus Fondi valitsemisel on määratud Fondivalitseja põhikirjaga, käesolevate Tingimustega ja Eesti Vabariigi õigusaktidega.
- 8.1.2. Fondivalitsejale on rahandusministri poolt väljastatud fondivalitseja tegevusluba koos õigusega osutada *investeeringufondide* seaduse §-s 13 lg. 1 p.-des 1-3 sätestatud teenuseid.

8.2. FONDIVALITSEJA ÜLESANDED

- 8.2.1. Fondivalitseja teeb tehinguid Fondi varaga oma nimel ja Osakuomanike ühisel arvel. Fondivalitsejal on vastavalt Tingimustele õigus Fondi vara käsutada ja vallata ning muud sellest tulenevad õigused.
- 8.2.2. Fondivalitseja peab tegutsema Osakuomanike parimates huvides Fondi eesmärgi saavutamiseks ning tema tegevus peab vastama õigusaktidele, Fondivalitseja põhikirjale ja Tingimustele.
- 8.2.3. Fondivalitseja valitseb Fondi vara lahus Fondivalitseja enda varast, teiste tema valitsetavate investeeringufondide varadest ja muudest varakogumitest. Fondi vara ei kuulu Fondivalitseja pankrotivara hulka ja selle arvel ei saa rahuldada Fondivalitseja võlausaldajate nõudeid.
- 8.2.4. Fondivalitseja rakendab piisavaid sisekontrolli meetmeid.
- 8.2.5. Fondivalitseja esindab Osakuomanike huve kõigis Fondi tegevust puudutavates küsimustes suhetes kolmandate isikutega.

8.3. FONDIVALITSEJA ÕIGUSED JA KOHUSTUSED

- 8.3.1. Fondivalitseja tegutseb Fondi valitsemisel Osakuomanike parimates huvides.

8.3.2. Fondivalitseja on kohustatud:

- (a) oma tegevustes üles näitama piisavat asjatundlikkust, ausust, täpsust ja hoolikust, et tagada Fondi ja Osakuomanike parimate huvide kaitse ning finantsturgude usaldusväärne ja korrapärane toimimine;
- (b) tagama oma tegevuseks vajalike protseduuride kehtestamise ja rakendamise ning Fondi valitsemiseks vajalike vahendite olemasolu ja nende efektiivse kasutamise;
- (c) vältima tehinguid, millest tulenevad Fondivalitseja huvid on vastuolus Fondi ja Osakuomanike huvidega (huvide konflikt) ning vältimatu huvide konflikti puhul tegutsema Fondi ja Osakuomanike huvidest lähtuvalt;
- (d) hoolitsema selle eest, et Fondivalitseja ja Osakuomaniku või Fondivalitseja ja Fondi või Fondivalitseja klientide ja Fondivalitseja valitsetavate teiste fondide vahelisi huvide konflikte välditaks või need oleksid võimalikult väiksed.

8.3.3. Fondivalitseja peab Fondi vara investeerimisel:

- (a) hankima piisavat teavet vara kohta, mida ta Fondi arvel kavatseb omandada või on omandanud;
- (b) jälgima selle emitendi finantsmajanduslikku olukorda, kelle väärtpabereid ta Fondi arvel kavatseb omandada või on omandanud;
- (c) hankima piisavat teavet selle isiku maksejõulisuse kohta, kellega Fondi arvel tehinguid tehakse.

8.3.4. Fondivalitseja tagab Fondi vara investeerimisel Fondi investeringute piisava hajutamise erinevatesse väärtpaberitesse ja muusse varasse lähtuvalt Fondi investeerimispoliitika põhiprintsiipidest ja kohaldatavatest investeerimispiirangutest.

8.3.5. Fondivalitsejal on õigus ja kohustus esitada oma nimel Osakuomanike nõuded Depositooriumi või teiste isikute vastu, kui nimetatud nõuete esitamata jätmine toob Osakuomanikele kaasa või võib kaasa tuua olulise kahju tekkimise. Fondivalitseja ei ole kohustatud esitama nimetatud nõudeid, kui Osakuomanikud on nõuded juba esitanud.

8.3.6. Fondivalitseja korraldab Fondi raamatupidamist vastavalt käesolevatele Tingimustele ning kohaldatavatele õigusaktidele.

8.3.7. Fondivalitseja määrab igal pangapäeval kindlaks Fondi vara ja Osaku puhasväärtuse ning Osaku väljalaske- ning tagasivõtmishinnad.

8.3.8. Fondivalitsejal on õigus käesolevates Tingimustes sätestatud tingimustel ja korras saada Fondi arvelt tasu Fondi valitsemise eest. Fondivalitseja omakorda kannab oma arvelt Fondi valitsemisega seotud kulutused vastavalt Tingimuste osale 10.

8.4. FONDIVALITSEJA ÜLESANNETE EDASIANDMINE

8.4.1. Fondivalitsejal on *investeeringufondide seaduse* §-s 73 lg. 1 alapunktides sätestatud tingimustel õigus oma kohustuste paremaks täitmiseks anda Fondi valitsemisega tegevusi edasi kolmandale isikule. Fondivalitseja võib õigusaktidega kehtestatud korras anda kolmandale isikule edasi ainult järgmisi Fondi valitsemisega seotud tegevusi:

- (a) Fondi vara investeerimine;
- (b) Fondi Osakute väljalaske ja tagasivõtmise korraldamine;
- (c) vajaduse korral omandiõigust tõendavate dokumentide väljastamine Fondi Osakuomanikule;
- (d) Fondi Osakuomanikele vajaliku teabe edastamine ning muu klienditeenindus;
- (e) Fondi Osakute turustamise korraldamine;
- (f) Fondi vara üle arvestuse pidamine ning Fondi raamatupidamise korraldamine;
- (g) Fondi vara puhasväärtuse määramine;
- (h) Fondi Osakute registri pidamise korraldamine;
- (i) Fondi tulu arvestamine;
- (j) Fondivalitseja ja Fondi tegevuse seadusele ja muudele õigusaktidele vastavuse jälgimine, sealhulgas asjakohase sisekontrollisüsteemi rakendamine;
- (k) muud eelloetletud tegevustega otseselt seotud tegevused.

8.4.2. Fondi vara investeerimist võib edasi anda üksnes teisele fondivalitsejale, krediidiasutusele või investeerimisühingule, kellel on tegevusluba *väärtpaberituruseaduse* §-s 43 p. 5 nimetatud teenuse osutamiseks. Fondi vara investeerimist võib edasi anda ka välisriigis asutatud fondivalitsejale, krediidiasutusele või investeerimisühingule, kellel on vastavalt oma tegevusloale õigus osutada väärtpaberiportfelli valitsemise teenust. Fondi vara investeerimist ei või edasi anda Depositooriumile ega sellisele kolmandale isikule, kelle puhul võib ilmneda huvide konflikt kolmanda isiku ja Fondivalitseja, Fondi või Osakuomanike vahel.

8.5. FONDIJUHI NIMETAMINE

8.5.1. Fondivalitseja nimetab Fondile fondijuhi, kelle ülesandeks on koordineerida Fondi vara investeerimist ja muid Fondi valitsemisega seotud tegevusi ning jälgida, et Fondi valitsetaks vastavalt õigusaktides ja Tingimustes sätestatule.

8.5.2. Fondijuhil peavad olema kõrgharidus või sellega võrdsustatud haridus, ülesannete täitmiseks vajalikud teadmised ja kogemused ning laitmatu ärialane maine.

8.5.3. Fondijuht vastutab Fondivalitseja ees oma kohustuste rikkumisega tekitatud kahju eest, kui tema kohustuste rikkumise tagajärjel tekitab kahju Fondile või Osakuomanikele.

8.6. FONDIVALITSEJA POOLT OSAKUTE OMANDAMISE JA TAGASIVÕTMISE TINGIMUSED JA KORD

8.6.1. Fondivalitseja on kohustatud pidevalt omama vähemalt 1% Fondi Osakutest, kui õigusaktides ei ole sätestatud teisiti.

- 8.6.2. Fondi moodustamisest alates kolme aasta jooksul on Fondivalitseja kohustatud omama vähemalt 2% Fondi Osakutest. Kui Fondil on rohkem kui 100 miljonit Osakut, on Fondivalitseja kohustatud omama vähemalt 2 miljonit Osakut ning lisaks 1% nende Osakute arvust, mis ületavad 100 miljonit.
- 8.6.3. Fondivalitseja teatab Finantsinspeksioonile Osakute omandamise või tagasivõtmise kavatsusest vähemalt kümme päeva enne Osakute omandamist või tagasivõtmist.
- 8.6.4. Osakute omandamise või tagasivõtmise tehingu toimumisest teatab Fondivalitseja Finantsinspeksioonile hiljemalt kümnendal päeval pärast tehingu toimumist.

8.7. FONDIVALITSEJA VASTUTUS

- 8.7.1. Fondivalitseja vastutab Fondile või Osakuomanikele oma kohustuste rikkumisega tekitatud kahju eest.
- 8.7.2. Fondivalitseja ülesannete edasiandmine kolmandale isikule ei vabasta Fondivalitsejat vastutusest seoses Fondi valitsemisega.
- 8.7.3. Fondivalitseja pankrotimenetluse võib algatada üksnes Finantsinspeksiooni või likvideerijate avalduse alusel. Fondivalitseja suhtes pankrotihoiatust ei esitata.
- 8.7.4. Fondi vara ei kuulu Fondivalitseja pankrotivara hulka ja selle arvel ei saa rahuldada Fondivalitseja võlausaldajate nõudeid. Fondivalitseja omandis olevad Fondi Osakud ei kuulu Fondivalitseja pankrotivara hulka.
- 8.7.5. Fondivalitseja pankroti korral rahuldatakse Osakuomanike nõuded Fondivalitseja vastu esimeses järgus pärast pandiga tagatud nõudeid.

8.8. KAHJU HÜVITAMINE FONDIVALITSEJALE KUULUVATE OSAKUTE ARVELT

- 8.8.1. Kui Finantsinspeksioon on tuvastanud õigusaktides või Tingimustes sätestatud nõuete rikkumise ning on alust arvata, et see rikkumine on põhjustanud kahju Fondi Osakuomanikele, võetakse Fondivalitsejale kuuluvad Osakud tagasi ja kahju kannatanud Osakuomanikule lastakse välja uued Osakud.
- 8.8.2. Kahju suuruse määramisel võetakse arvesse kogu tekitatud varaline kahju, sealhulgas saamata jäänud tulu, võrreldes olukorraga, kui rikkumist ei oleks toimunud ning rikkumisega seotud Fondi vara oleks investeeritud sarnaselt Fondi muu varaga. Kahju suuruse määrab Fondivalitseja Finantsinspeksiooni ettekirjutuse alusel. Fondivalitseja avaldab teate Finantsinspeksiooni ettekirjutuse kohta kolme tööpäeva jooksul alates selle tegemisest Tingimuste punktis 12.2.4. sätestatud viisil.
- 8.8.3. Tagasivõetud omaosakute arvel lastakse kahju kannatanud Osakuomanikule tekitatud kahju ulatuses välja selle pensionifondi osakuid, kuhu laekub või peaks laekuma Osakuomaniku kohustusliku kogumispensioni makse. Kui Osakuomanik on sõlminud kohustusliku kogumispensioni kindlustuslepingu või kui ta on surnud, lastakse välja selle pensionifondi osakuid, kuhu laekus tema viimane kohustusliku kogumispensioni sissemakse.

8.9. OSAKUOMANIKE KAITSE SKEEM

- 8.9.1. Osakuomanikele Fondivalitseja poolt õigusaktides või Fondi Tingimustes sätestatud nõuete rikkumisega tekitatud kahju, mida Fondivalitseja ei ole hüvitanud, hüvitatakse *Tagatistfondi seaduses* sätestatud tingimustel ja korras.
- 8.9.2. Hüvitamisotsuse võtab vastu Finantsinspeksioon. Osakuomanikule ei hüvitata kahju seaduses sätestatud juhtudel, eelkõige, kui Osakuomanik oli kahju tekkimise perioodil:
- (a) Fondivalitseja juhatuse või nõukogu liige või audiitor;
 - (b) Depositooriumi juhatuse või nõukogu liige;
 - (c) Fondi fondijuht;
 - (d) Fondivalitseja emaettevõtja juhatuse või nõukogu liige;
 - (e) eelnimetatud isikute abikaasa või faktiline abikaasa.
- 8.9.3. Osakuomaniku kahju kuni 10,000 eurot hüvitatakse täies ulatuses. Kahjsumma, mis ületab 10,000 eurot iga Osakuomaniku konkreetse kahjujuhtumi kohta hüvitatakse 90% ulatuses.
- 8.9.4. Määratud hüvitissumma eest omandatakse Osakuomanikule ilma väljalasketasuta maksimaalne arv selle pensionifondi osakuid, kuhu Osakuomanik teeb hüvitamise ajal kohustusliku kogumispensioni sissemakseid.

8.10. PENSIONITAGATISFONDI TEHTAVATE SISSEMAKSETE TEGEMISE TINGIMUSED JA KORD

- 8.10.1. Fondivalitseja teeb oma arvel sissemakseid Pensioni Kaitse Osafondi *Tagatistfondi seaduses* sätestatud tingimustel ja korras.
- 8.10.2. Ühekordse sissemakse tasub Fondivalitseja 1 kuu jooksul alates käesolevate Tingimuste registreerimist. Ühekordse makse suurus Fondi kohta on 15,000 krooni.
- 8.10.3. Kvartaalseid sissemakseid tasub Fondivalitseja regulaarselt iga kvartali teise kuu 15. kuupäevaks.
- 8.10.4. Kvartaliosamakse arvutatakse lähtudes kõigi Fondivalitseja poolt valitsetavate pensionifondide vara puhasväärtusest osamakse tasumisele eelneva kvartali viimase päeva seisuga. Osamakse suurus saadakse kõigi Fondivalitseja poolt valitsetavate pensionifondide vara puhasväärtuse summa korrutamise teel osamakse määraga.
- 8.10.5. Osamakse määra kehtestab Tagatistfondi nõukogu. Osamakse määr on kuni 0.1%. Kui Pensioni Kaitse Osafondi vara väärtus on suurem kui 1,000,000 eurot, on kvartaalse osamakse määraks kuni 0.025%.

- 8.10.6. Kvartaalsete osamaksete tasumine peatatakse juhul, kui Pensioni Kaitse Osafondi väärtus on suurem kui 1,000,000 eurot ja 1% kõikide Eesti Vabariigis registreeritud pensionifondide vara puhasväärtusest ning Tagatistfondi seaduse §86 lõike 2 punktis 1 nimetatud laenu ning sama lõike punkti 2 kohaselt osafondi kohustuste täitmiseks teistelt osafondidelt saadud raha koos arvestatud intressiga on täielikult tagastatud.

8.11. PENSIONI KAITSE OSAFONDIST FONDI TEHTAVATE MAKSETE TINGIMUSED JA KORD

- 8.11.1. Pensioni Kaitse Osafondist tehakse sissemakseid Fondi *Tagatistfondi seaduses* sätestatud tingimustel ja korras.

9. DEPOSITOORIUM

9.1. DEPOSITOORIUMI TEGEVUSE ALUSED

- 9.1.1. Depositooriumi tegevus depoteenuste osutamisel on määratud Depositooriumi põhikirjaga, depolepinguga, käesolevate Tingimustega ja Eesti Vabariigi õigusaktidega.
- 9.1.2. Depositooriumile on Eesti Panga poolt väljastatud krediitdialutuse tegevusluba.

9.2. DEPOSITOORIUMI ÜLESANDED

- 9.2.1. Depositoorium täidab järgmisi ülesandeid:
- (a) hoiab Fondi raha, väärtapabereid ja muud likviidset vara vastavalt depolepingule;
 - (b) teostab Fondi varaga arveldusi ja tehinguid ning peab selle kohta arvestust;
 - (c) hoolitseb, et Osakute väljalase, tagasivõtmine, tühistamine, hüvitamine ja vahetamine toimuks vastavalt õigusaktides ja Fondi tingimustes ettenähtud nõuetele;
 - (d) hoolitseb, et Fondi vara ja Osaku puhasväärtust arvutataks vastavalt õigusaktidele ning Fondi tingimustele;
 - (e) jälgib, et väljamakseid Fondist tehtaks vastavalt õigusaktidele ning Fondi tingimustele;
 - (f) täidab Fondivalitseja korraldusi niivõrd, kuivõrd need ei ole Depositooriumile teadaolevalt vastuolus õigusaktide, käesolevate Tingimuste või depolepinguga;
 - (g) hoolitseb, et kõik ülekanded (arveldused) Fondi vara vöörandamisel ja Fondile vara omandamisel teostatakse täies ulatuses ja selleks õigusaktides ettenähtud tähtaja jooksul, selle puudumisel aga ülekandeks tavapäraselt vajaliku tähtaja jooksul;
 - (h) korraldab Fondi Osakute tagasivõtmist kogumispensioni kindlustuslepingu sõlmimiseks;
 - (i) korraldab koos Registripidajaga Fondi Osakute vahetamist;
 - (j) korraldab koos Registripidajaga ja kindlustusandjaga kohustusliku kogumispensioni kindlustuslepingu sõlmimist;
 - (k) täidab muid õigusaktidest või lepingutest tulenevaid ülesandeid.
- 9.2.2. Depositoorium jälgib, et Fondivalitseja asjakohased protseduurid ning Fondivalitseja sõlmitud lepingud oleksid kooskõlas seaduse ja Tingimustega. Depositoorium teostab perioodiliselt kontrolli, et tuvastada, kas Fondivalitseja tegevus on kooskõlas seaduse ja tingimustega või Fondivalitseja kehtestatud protseduuridega.
- 9.2.3. Depositoorium tegutseb Fondivalitsejast sõltumatult ja Osakuomanike huvides.
- 9.2.4. Tehinguid Fondi varaga teeb Fondivalitseja üksnes Depositooriumi vahendusel või Depositooriumi eelneval nõusolekul depolepingus ettenähtud korras.
- 9.2.5. Raha Osakute väljalaskest ja Fondi vara vöörandamisest, samuti dividendid, intressid ja muud rahalised vahendid laekuvad Depositooriumi poolt avatud Fondi arvelduskontole või -kontodele.
- 9.2.6. Väljamakseid Fondi arvelduskontolt teeb Depositoorium ainult Fondivalitseja korraldusel vastavalt õigusaktidele, depolepingule või käesolevatele Tingimustele.
- 9.2.7. Depositoorium hoiab Fondi vara, sealhulgas Depositooriumis või krediitdialutuses arvelduskontol hoitavast rahast tulenevaid nõudeid, eraldi oma varast ja peab Fondi vara kohta eraldi arvestust. Depositoorium võib hoida Fondi vara oma nimel, kui selleks on Fondivalitseja nõusolek ja on tagatud Fondi vara kohta eraldi arvestuse pidamine.
- 9.2.8. Õigusaktides ja/või depolepingus sätestatud juhtudel ja korras läheb Fondi valitsemiseõigus Fondivalitsejalt üle Depositooriumile. Depositooriumil on sellisel juhul kõik Fondivalitseja õigused ja kohustused.

9.3. DEPOSITOORIUMI ÕIGUSED JA KOHUSTUSED

- 9.3.1. Depositooriumil on õigus ja kohustus esitada oma nimel Osakuomanike nõuded Fondivalitseja vastu, kui nende nõuete esitamine on otstarbekas. Depositoorium ei ole kohustatud esitama nimetatud nõudeid, kui Osakuomanikud on nõuded juba esitanud.
- 9.3.2. Depositooriumil on õigus ja kohustus esitada oma nimel vastuväide või vara aresti alt vabastamise taotlus, kui Fondi varast teostatakse sundtäitmist või vara on arestitud nõude katteks, mille eest Fondi varaga ei vastutata.
- 9.3.3. Kui Fondivalitseja tegevus Depositooriumile teadaolevatel andmetel on oluliselt vastuolus õigusaktide, käesolevate Tingimuste või depolepinguga, teavitab Depositoorium sellest viivitamata Finantsinspektsiooni ja Fondivalitseja nõukogu.

- 9.3.4. Depositooriumil on õigus saada käesolevates Tingimustes ja depoolepingus sätestatud tingimustel ja korras depootasu ja hüvitisi depooteenuste osutamisel tehtud kulutuste eest.

9.4. DEPOSITOORIUMI ÜLESANNETE EDASIANDMINE

- 9.4.1. Depositooriumil on õigus vastavalt depoolepingus ettenähtud korrale sõlmida Fondi vara hoidmiseks, sellega arvelduste tegemiseks ja muude Depositooriumi ülesannete edasiandmiseks lepinguid kolmandate isikutega.
- 9.4.2. Depositoorium valib Fondi vara või väärtpabereid hoidva kolmanda isiku vajaliku hoolsusega, et tagada selle kolmanda isiku usaldusväärsus. Depositoorium kontrollib enne ülesannete edasiandmist ning ka edaspidi, kas kolmanda isiku organisatsioonilise ja tehnilise korralduse tase ning finantsseisund on küllaldased tema lepingujärgsete kohustuste täitmiseks.
- 9.4.3. Nimetatud lepingute sõlmimine ei vabasta Depositooriumi vastutusest õigusaktides ja depoolepingus ettenähtud kohustuste täitmise eest.

9.5. DEPOSITOORIUMI VASTUTUS

- 9.5.1. Oma kohustuste mittetäitmise eest vastutab Depositoorium vastavalt Eesti Vabariigi õigusaktidele ja depoolepingule.
- 9.5.2. Depositooriumi ülesannete edasiandmisel kolmandale isikule vastutab Depositoorium Tingimuste punktis 9.4.2. sätestatud kohustuse rikkumise eest.
- 9.5.3. Fondi vara ei kuulu Depositooriumi pankrotivara hulka ja selle arvel ei saa rahuldada Depositooriumi võlausaldajate nõudeid.

10. FONDI ARVELT MAKSTAVAD TASUD JA HÜVITATAVAD KULUD

10.1. ÜLDREEGLID

- 10.1.1. Fondi arvelt makstakse järgmised tasud ning hüvitatakse järgmised kulud:
- (a) tasu Fondivalitsejale Fondi valitsemise eest ("**Valitsemistasu**");
 - (b) Tehingukulud – Fondi arvel tehtavate tehingutega vahetult seotud ülekandekulud ja teenustasud;
 - (c) Laenukulud – Fondivalitseja poolt Fondi arvel laenu võtmisega seotud kulud.
- 10.1.2. Kõik muud Fondi valitsemisega seotud tasud ja kulud, kaasa arvatud depootasu, registritasu ja sissemaksed Pensioni Kaitse Osafondi tasutakse Fondivalitseja arvel.
- 10.1.3. Kalendriaasta jooksul Fondi arvelt makstavad valitsemistasu, tehingukulud ja laenukulud kokku ei või ületada 3% Fondi varade aasta keskmisest turuväärtusest, kui õigusaktides ei ole sätestatud väiksemat määra.
- 10.1.4. Kui Tingimustest või õigusaktidest ei tulene teisiti, siis arvestatakse Tingimustes sätestatud tasud 365-päevase aasta baasil.
- 10.1.5. Kui Tingimustest ei tulene teisiti, siis on Valitsemis- ja Depootasude ning Fondi valitsemisega seotud muude kulude arvestusperioodiks kalendrikuu.

10.2. VALITSEMISTASU

- 10.2.1. Fondi arvelt makstakse Fondivalitsejale igakuist Valitsemistasu, mille suurus on kuni 1.5% aastas Fondi varade igapäevasest puhasväärtusest.
- 10.2.2. Valitsemistasu täpse suuruse määrab Fondivalitseja juhatus ning see sätestatakse Fondi Osakute avaliku pakkumise prospektis ja lihtsustatud prospektis.
- 10.2.3. Valitsemistasu kajastatakse igapäevaselt Fondi kohustusena ning arvestusperioodi jooksul kogunenud Valitsemistasu makstakse Fondivalitsejale välja üks kord kuus hiljemalt vastavale arvestusperioodile järgneva kuu viiendaks pangapäevaks.

10.3. FONDI VALITSEMISEGA SEOTUD MUUD KULUD

- 10.3.1. Lisaks Valitsemistasule tasub Fondivalitseja Fondi arvelt:
- (a) Fondi varaga tehingute tegemise kulud nagu tehingutasud, maakleritasud, väärtpaberite ja raha ülekandetasud, märkimistasud, börsitasud, registritasud, riigilõivud; ning
 - (b) Fondivalitseja poolt Fondi arvel laenu võtmisega seotud kulud.
- 10.3.2. Fondivalitseja arvelt makstakse Depositooriumile igakuist depootasu, mille suurus on kuni 0.10% aastas Fondi varade igapäevasest puhasväärtusest, kuid mitte väiksem kui 3,000 EEK kalendrikuus. Depootasu täpne suuruse määratakse Fondivalitseja ja Depositooriumi kokkuleppega ning see on toodud Fondi Osakute avaliku pakkumise prospektis.
- 10.3.3. Lisaks depootasule tasub Fondivalitseja oma arvelt kõik Fondi varade valitsemisega seotud muud kulud, milledeks on:
- (a) Registritasu;
 - (b) sissemaksed Pensioni Kaitse Osafondi;
 - (c) Fondi varasse kuuluvate väärtpaberite hoidmiseks avatud kontode hooldustasud;

- (d) Fondi auditeerimisega seotud kulud;
 - (e) Fondi tutvustava või Fondi tegevust puudutava teabe avaldamise ja levitamise seotud kulud.
- 10.3.4. Fondi likvideerimise korral võib Fondi arvelt katta Fondi likvideerimise kulusid kuni 2% ulatuses Fondi vara puhasväärtusest Fondi likvideerimise otsuse vastuvõtmise päeval.

11. FONDI TULU KASUTAMINE

11.1. OSAKUOMANIKU TULU

- 11.1.1. Fondi vara investeerimisel teenitud tulu ei maksta Osakuomanikele välja, vaid reinvesteeritakse. Selliselt saavutatud Fondi vara väärtuse kasv või kahanemine kajastub Fondi vara puhasväärtuse vastavas kasvus või kahanemises ning selle kaudu ka Osaku puhasväärtuse kasvus või kahanemises.
- 11.1.2. Osakuomanikule kuuluvate Osakute tagasivõtmisel Fondist väljamakstud Osakute tagasivõtmishindade summa ja nende Osakute väljalaskmisel tasutud väljalaskehindade summa vahe moodustab Osakuomaniku kasumi või kahjumi investeringu tegemisest Fondi.

11.2. TULU MAKSUSTAMINE

- 11.2.1. Vastavalt Tingimuste kinnitamise hetkel kehtivale *tulumaksuseadusele*, maksustatakse Fondist Osakuomaniku pärijale ja kohustusliku kogumispensioni kindlustuslepingu alusel soodustatud isikule tehtavad väljamaksed tulumaksuga seaduses sätestatud määras.
- 11.2.2. Täpsema ülevaate saamiseks punktis 11.2.1. sätestatud väljamaksete maksustamise kohta on Osakuomanikul soovitatav pöörduda Maksu- ja Tolliametisse või kasutada professionaalsete maksunõustajate teenuseid.

12. FONDI RAAMATUPIDAMINE JA ARUANDLUS

12.1. FONDI RAAMATUPIDAMINE

- 12.1.1. Fondi raamatupidamist korraldab Fondivalitseja. Fondi raamatupidamist peab Fondivalitseja lahus enda raamatupidamisest ja teiste tema poolt valitsetavate investeerimisfondide raamatupidamisest.
- 12.1.2. Fondivalitseja ja fondi raamatupidamist ja aruandlust korraldatakse, lähtudes *raamatupidamise seadusest*, *investeerimisfondide seadusest*, muudest õigusaktidest ning Fondivalitseja raamatupidamise sise-eeskirjast.
- 12.1.3. Fondi majandusaastaks on Fondivalitseja majandusaasta. Fondi majandusaasta algab 01. jaanuaril ja lõpeb 31. detsembril.
- 12.1.4. Fondivalitseja koostab Fondi kohta Fondi aasta- ja poolaastaruande. Fondi aastaaruanne koostatakse lõppenud majandusaasta kohta ning poolaastaruanne iga majandusaasta kuue esimese kuu kohta.
- 12.1.5. Fondi aasta- ja poolaastaruande kinnitab Fondivalitseja juhatus. Aruannetele kirjutavad alla kõik Fondivalitseja juhatuse liikmed.
- 12.1.6. Enne Fondi aastaaruande kinnitamist kontrollib seda Fondi audiitor. Audiitor peab muu hulgas kontrollima Fondi tegevuse vastavust seaduses ja Fondi tingimustes ettenähtud nõuetele.
- 12.1.7. Fondi audiitorkontrollile kohaldatakse *investeerimisfondide seaduses*, *raamatupidamise seaduses*, *äri- ja maksu- ja tolli seadustikus* ja muudes õigusaktides audiitorkontrolli kohta sätestatud.

12.2. FONDI ARUANDLUSE NING FONDI PUUDUTAVA TEABE AVALIKUSTAMINE

- 12.2.1. Fondivalitseja avaldab õigusaktides ning käesolevates Tingimustes sätestatud andmeid ja teeb käesolevates Tingimustes sätestatud dokumendid kättesaadavaks Fondivalitseja asukohas ning fondivalitseja veebilehel või kontserni, millesse Fondivalitseja kuulub, veebilehel.
- 12.2.2. Fondi asukohas on Osakuomanikel igal pangapäeval õigus tutvuda järgmiste dokumentidega ja andmetega:
 - (a) Fondi tingimused;
 - (b) Fondi viimane aasta- või poolaastaruanne;
 - (c) avaliku pakkumise prospekt ja lihtsustatud prospekt;
 - (d) Fondivalitseja nimi ja kontaktandmed;
 - (e) Fondivalitseja juhatuse ja nõukogu liikmete nimekiri;
 - (f) Fondijuhi nimi;
 - (g) Depositooriumi nimi ja kontaktandmed;
 - (h) Fondi vara puhasväärtuse määramise protseduuri eeskirjad;
 - (i) Fondi vara investeerimisega seotud riskide juhtimise sisemised protseduuri eeskirjad;

- (j) Fondivalitseja raamatupidamise sise-eeskirjad;
 - (k) andmed kehtiva Valitsemistasu määra kohta;
 - (l) andmed kehtivate väljalaske- ja tagasivõtmistasu määrade kohta;
 - (m) andmed Fondivalitseja osaluse suuruse kohta Fondis.
- 12.2.3. Fondi vara puhasväärtus, Osaku puhasväärtus ning Osaku väljalaske- ja tagasivõtmishind avaldatakse vähemalt üks kord kuus, kuid mitte harvem kui igal Osakute väljalaske ja/või tagasivõtmise päeval.
- 12.2.4. Punktis 12.2.3. sätestatud informatsioon ning Tingimuste või õigusaktide kohaselt ajakirjanduses avalikustamisele kuuluv muu Fondi puudutav teave avaldatakse avaliku pakkumise prospektis sätestatud ajalehes, aga samuti Fondivalitseja või kontserni, millesse Fondivalitseja kuulub, veebilehel.
- 12.2.5. Hiljemalt neli kuud pärast Fondi majandusaasta lõppu ja kaks kuud pärast poolaasta lõppu pannakse Fondivalitseja juhatuse poolt kinnitatud aruanded välja tutvumiseks Fondi asukohas.
- 12.2.6. Osakuomaniku nõudmisel väljastatakse talle Fondivalitseja kulul Fondi aasta- ja/või poolaastaruanded ning võimaldatakse käesolevatest Tingimustest ja avaliku pakkumise prospektist ning lihtsustatud prospektist tasuta ärakirja tegemine.

13. LÕPPSÄTTED

13.1. FONDI VALITSEMISE ÜLEANDMINE

- 13.1.1. Finantsinspeksiooni loal võib Fondivalitseja anda Fondi valitsemise kokkuleppel teise fondivalitsejaga temale üle. Fondi valitsemise üleandmise ja vastava lepingu sõlmimise otsustab Fondivalitseja nõukogu.
- 13.1.2. Fondivalitseja avalikustab teate Fondi valitsemise üleandmise kohta Tingimuste punktis 12.2.4. sätestatud viisil. Fondi valitsemise üle Deposiitoriumile. Deposiitorium peab kolme kuu jooksul pärast talle Fondi valitsemise õiguse üleminekut Fondi valitsemise üle andma uuele fondivalitsejale. Deposiitorium avalikustab teate uuele fondivalitsejale Fondi valitsemise üleandmise kohta Tingimuste punktis 12.2.4. sätestatud viisil või saadab selle teate Registris märgitud Osakuomanike postiaadressil.
- 13.1.3. Kui Fondivalitseja õigus fondi valitseda lõpeb muul kui käesolevate Tingimuste punktis 13.1.1. sätestatud alusel, läheb Fondi valitsemise üle Deposiitoriumile. Deposiitorium peab kolme kuu jooksul pärast talle Fondi valitsemise õiguse üleminekut Fondi valitsemise üle andma uuele fondivalitsejale. Deposiitorium avalikustab teate uuele fondivalitsejale Fondi valitsemise üleandmise kohta Tingimuste punktis 12.2.4. sätestatud viisil või saadab selle teate Registris märgitud Osakuomanike postiaadressil.
- 13.1.4. Kui Fondi üleandmine Tingimuste punkti 13.1.3. järgi ei olnud võimalik, peab Deposiitorium Fondi seaduses ja Tingimustes sätestatud korras likvideerima.

13.2. FONDI ÜMBERKUJUNDAMINE; FONDI ÜHINEMINE JA JAGUNEMINE

- 13.2.1. Fondi ei või ümber kujundada teist liiki investeerimisfondiks.
- 13.2.2. Fondi jagunemine ei ole lubatud.
- 13.2.3. Fondi võib ühendada üksnes teise kohustusliku pensionifondiga tingimusel, et sellel teisel pensionifondil on Fondiga sarnane investeerimispoliitika.
- 13.2.4. Ühinemiseotsuse teeb Fondivalitseja nõukogu. Fondi ühinemiseks teise kohustusliku pensionifondiga taotleb Fondivalitseja Finantsinspeksioonilt vastava loa. Fondivalitseja avalikustab Fondi ühinemise ning vajaduse korral Fondi valitsemise üleandmise ja Fondi tingimuste muudatuste registreerimise Tingimuste punktis 12.2.4. sätestatud viisil.

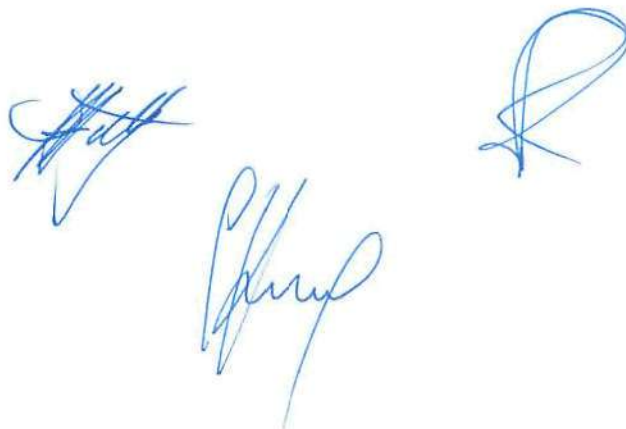
13.3. FONDI LIKVIDEERIMINE

- 13.3.1. Fondi likvideerimise võib otsustada üksnes juhul, kui Fondi valitsemise üleandmine ei ole olnud võimalik. Fondi likvideerimise otsustab Fondivalitseja nõukogu või Tingimuste punktis 13.1.4. sätestatud juhul Deposiitorium.
- 13.3.2. Fondi likvideerib Fondivalitseja või Tingimuste punktis 13.1.4. sätestatud juhul Deposiitorium.
- 13.3.3. Fondi likvideerimiseks taotleb likvideerija Finantsinspeksioonilt sellekohase loa. Viivitamata pärast likvideerimisloa andmise otsusest teadasaamist avaldatakse teade Fondi likvideerimise kohta Tingimuste punktis 12.2.4. sätestatud viisil.
- 13.3.4. Likvideerimismenetlus algab likvideerimisteate avaldamisele järgnevast päevast ning lõppeb likvideerimisaruande esitamisega. Likvideerimine tuleb lõpule viia kuue kuu jooksul, arvates likvideerimisteate avaldamisest. Finantsinspeksiooni loal võib nimetatud tähtaega pikendada, kuid pikendamise tulemusena ei või likvideerimise tähtaeg ületada 18 kuud.
- 13.3.5. Fondi likvideerimisel võõrandab likvideerija võimalikult kiiresti ning Osakuomanike huvisid järgides Fondi vara, nõuab sisse Fondi võlad ja rahuldab Fondi võlausaldajate nõuded, sealhulgas täidab Tingimustes ettenähtud kohustused Fondivalitseja ja Deposiitoriumi ees. Fondi likvideerimise käigus võib Fondi arvel teha üksnes tehinguid, mis on vajalikud Fondi likvideerimiseks.
- 13.3.6. Likvideerimisel vara võõrandamisest saadud vahendeid on kuni Tingimuste punktis 13.3.5. sätestatud kohustuste täitmiseni õigus paigutada investeerimisfondide seaduse §-s 252 lg. 1 nimetatud varadesse, mille emitendi või krediidiasutuse investeerimisjärgu krediidireiting on vähemalt Baa 1 (Moody's) või selle ekvivalent. Tehinguid tuletisväärtapaberitega võib teha üksnes Fondi vara väärtuse kõikumistest tulenevate riskide maandamiseks.
- 13.3.7. Pärast Tingimuste punktis 13.3.5. nimetatud kõigi toimingute tegemist kinnitab likvideerija Fondi lõppbilansi ja vara jaotamise kava. Teade jaotamisele kuuluva vara jaotamise kohta avaldatakse Tingimuste punktis 12.2.4. sätestatud viisil.

- 13.3.8. Fondi likvideerimisel omandab iga Osakuomanik jaotamisele kuuluva raha eest tema osale vastava arvu tema poolt valitud või valiku tegemata jätmise korral Registripidaja kogumispensionide seaduse § 37 alusel kindlaks määratud või loositud uue pensionifondi osakuid.
- 13.3.9. Uue pensionifondi valib Osakuomanik vastava avaldusega kahe kuu jooksul pärast likvideerimisteate avaldamist, kui Finantsinspeksioon ei ole määranud pikemat tähtaega.
- 13.3.10. Depositoorium kannab viivitamata pärast Tingimuste punktis 13.3.5. sätestatud kõigi toimingute teostamist Osakuomanike vahel jaotamisele kuuluva raha üle Registripidaja kontole Eesti Pangas. Esimesel võimalusel, kuid hiljemalt järgmisel tööpäeval pärast eelnimetatud summa laekumist Registripidaja kontole, teostab Registripidaja samaaegselt uue pensionifondi osakute väljalaske ja Fondi Osakute kustutamise.

13.4. TINGIMUSTE MUUTMINE

- 13.4.1. Tingimuste muutmise otsustab Fondivalitseja nõukogu. Tingimuste muudatusotsusest teatatakse viivitamatult Depositooriumi juhatusel.
- 13.4.2. Tingimuste muudatused registreeritakse Finantsinspeksioonis. Pärast muudatuste registreerimist, avaldab Fondivalitseja ajakirjanduse teate Tingimuste muutmise kohta Tingimuste punktis 12.2.4. sätestatud viisil.
- 13.4.3. Tingimuste muudatused jõustuvad Tingimuste punktis 13.4.2. sätestatud teate avaldamisele järgneva kalendriaasta 1. jaanuarist, kuid mitte enne 100 kalendripäeva möödumist nimetatud teate avaldamisest.



LISA NR. 1

SEB KONSERVATIIVSE PENSIONIFONDI TINGIMUSTELE

1. Tuletisväärtpaberite alusvarana aktsepteeritavad väärtpaberiindeksid

Indeksi nimetus	Selgitus	Börs
DJ I-Traxx	Ettevõtete krediidiriski indeksid	
MSCI Euro Index	Eurovõlakirjade indeks	
DJ iBoxx	Võlakirjade indeksid	

2. Tuletisväärtpaberite alusvarana aktsepteeritavad intressimäärad

Intressimäära nimetus	Selgitus	Börs
3M Euribor	Euroopa rahaturgude 3-kuuline euro intress	Eurex
Euro Schatz 2 year	Saksa riigi 2-aastaste euro võlakirjade intressimäär	Eurex
Euro Bobl 5 years	Saksa 5-aastaste euro võlakirjade intressimäär	Eurex
Euro Bund 10 years	Saksa 10-aastaste euro võlakirjade intressimäär	Eurex
Euro Buxl 30 years	Saksa 30-aastaste euro võlakirjade intressimäär	Eurex
2 year Euro Swapnote	Euro 2 aastase intressisvapi intressimäär	LIFFE
5 year Euro Swapnote	Euro 5 aastase intressisvapi intressimäär	LIFFE
10 year Euro Swapnote	Euro 10 aastase intressisvapi intressimäär	LIFFE
US T-bill 90 days	USA riigi 90 päevaste võlakohustuste intressimäär	CME
US T-note 2 years	USA riigi 2 aastaste võlakirjade intressimäär	CBT
US T-note 5 years	USA riigi 5 aastaste võlakirjade intressimäär	CBT
US T-note 10 years	USA riigi 10 aastaste võlakirjade intressimäär	CBT
US T-bond 15 years	USA riigi 15 aastaste võlakirjade intressimäär	CBT
2 year USD Swapnote	USD 2 aastase intressisvapi intressimäär	LIFFE
5 year USD Swapnote	USD 5 aastase intressisvapi intressimäär	LIFFE
10 year USD Swapnote	USD 10 aastase intressisvapi intressimäär	LIFFE
1-month BUBOR	Ungari rahaturu 1 kuu intressimäär	Budapest
3-month BUBOR	Ungari rahaturu 3 kuu intressimäär	Budapest
Hungary Government Bond 3 years	Ungari riigi 3 aastaste võlakirjade intressimäär	Budapest
Hungary Government Bond 5 years	Ungari riigi 5 aastaste võlakirjade intressimäär	Budapest
1-month WIBOR	Poola rahaturu 1 kuu intressimäär	Varssav
3-month WIBOR	Poola rahaturu 3 kuu intressimäär	Varssav
10-y Treasury Notes PLN	Poola riigi 10 aastaste võlakohustuste intressimäär	Varssav

3. Tuletisväärtpaberite alusvarana aktsepteeritavad valuutad

Euro	Leedu liti
US dollar	Slovakkia kroon
Jaapani jeen	Sloveenia talaar
Inglise nael	Bulgaaria lev
Šveitsi frank	Horvaatia kuna
Poola zlot	Rumeenia leu
Ungari forint	Türgi liir
Tšehhi kroon	Ukraina grivna
Venemaa rubla	Taani kroon
Läti latti	Rootsi kroon
Norra kroon	