

BIRDEYE TIMBER FUND TINGIMUSED

("Tingimused")

1 ÜLDSÄTTED

- 1.1** Käesolevad Tingimused määravad mitteavaliku lepingulise kinnise kinnisvarafondi Birdeye Timber Fund tegevuse alused ja osakuomanike suhted fondivalitsejaga. Tingimused on koostatud kooskõlas kehtivate Eesti Vabariigi õigusaktidega. Tingimuste ja õigusaktide sätete vastuolu korral kohaldatakse õigusaktides sätestatud. Kui Tingimuste erinevad sätted on omavahel vastuolus või kui Tingimused sisaldavad eksitavaid sätteid, tõlgendatakse selliseid sätteid vastavalt osakuomanike parimatele huvidele.
- 1.2** Birdeye Timber Fund ("Fond") on ASi Birdeye Capital poolt moodustatud kinnine (st fondiosakuid ei võeta osakuomaniku nõudmisel tagasi) lepinguline investeerimisfond. Fond on mitteavalik.
- 1.3** Fond ei ole avalik, mistõttu sellele ei laiene avaliku fondi investorkaitse nõuded.
- 1.4** Fondi valitseb AS Birdeye Capital, registrikood 12517814, asukohaga Tartu mnt 25, Tallinn, 10117, Eesti Vabariik ("Fondivalitseja").
- 1.5** Fondi asukoht on Fondivalitseja asukoht.
- 1.6** Fondi deponoorium on Swedbank AS, registrikood 10060701, asukohaga Liivalaia 8, Tallinn 15040, Eesti Vabariik ("Depoopank").
- 1.7** Fondi osakute registrit ("Register") peab Swedbank AS, registrikood 10060701, asukohaga Liivalaia 8, Tallinn 15040, Eesti Vabariik.
- 1.8** Fond on moodustatud tähtajaliselt 15 aastaks alates Tingimuste registreerimisest Finantsinspeksioonis, s.o kuni 18.12.2028. Osakuomanike üldkoosolek ("Üldkoosolek") võib võtta vastu otsuse Fondi tähtaja pikendamiseks või lühendamiseks vastavalt punktile 7.15. Üldkoosolekul on õigus võtta vastu Fondi likvideerimise otsus enne 15-aastase tähtaja möödumist Tingimuste registreerimisest vastavalt punktile 7.15.
- 1.9** Fondiga seotud vaidlused lahendatakse Harju Maakohtus.

2 FONDI TEGEVUSE ALUSED JA EESMÄRK

- 2.1** Fond on osakute väljalaske teel kogutud raha ja selle raha investeerimisest saadud vara kogum, mis kuulub ühiselt osakuomanikele ja mida valitseb Fondivalitseja. Ükski osakuomanik ei või nõuda osakuomanike ühisuse lõpetamist.
- 2.2** Fondi tegevuse alused ja osakuomanike suhted Fondivalitsejaga on määratud Tingimuste ja õigusaktidega.
- 2.3** Fondi tegevuse eesmärk on osakuomanikele tulu teenimine ja vara väärtuse pikaajaline kasv, kuid Fondi tulusus või alginvesteeringu säilimine pole osakuomanikule garanteeritud. Fondi investeerimisel peab investor arvestama võimalusega, et Fondi investeerimisega kaasneb alati risk. Fondi tehtud investeeringud võivad teenida investorile nii kasumit kui ka kahjumit.
- 2.4** Fondivalitseja poolt Fondi varade investeerimine põhineb majandusharu põhisel investeerimisel. Fondi varad investeeritakse metsamaasse, mis on defineeritud metsaseaduse § 3 lg-tes 2 ja 3.
- 2.5** Osakute väljalaskehindade summa maksimaalsuurus on 60 000 000 eurot.

- 2.6** Fondi vara investeeritakse peamiselt Eestis asutatud ja registreeritud eriotstarbeliste ühingute kaudu, mis omavad otseselt või kaudselt (läbi tütarühingute) metsamaad ja mille ainuosalus (100% hääleõigusest) kuulub otseselt või kaudselt (läbi SPV) Fondile ("SPV").

3 FONDI INVESTEERIMISPOLIITIKA

- 3.1** Fondivalitseja lähtub Fondi vara valitsemisel õigusaktidest, peaausjalikult investeerimisfondide seaduses ja selle alusel välja antud õigusaktidest, ning Tingimustes sätestatud investeerimispiirangutest.
- 3.2** Fondivalitseja investeerib Fondi vara Eestis asuvasse mistahes liiki metsamaasse.
- 3.3** Fondi vara võib kuni 100% ulatuses Fondi vara turuväärtusest investeerida metsamaasse ja metsamaaga seotud väärtpaberitesse.
- 3.4** Kolme esimese aasta jooksul Fondi tulu reinvesteeritakse ja osakuomanikele väljamakseid ei tehta. Neljandast aastast on Fondivalitseja ettepanekul Üldkoosolekul õigus oma äranägemisel sõltuvalt Fondi majandustulemustest, -olukorrast ja üldisest majanduskeskkonnast teha osakuomanikele rahas väljamakseid summas kuni 50% Fondi vastava majandusaasta puhaskasumist vastavalt punktile 13.
- 3.5** Täpsed vara liigi ja emitendi liigi omavahelised osakaalud Fondi varas määratakse Fondi igapäevase juhtimise käigus.

4 FONDI INVESTEERIMISPIIRANGUD

- 4.1** Fondi vara investeeritakse vähemalt 80% ulatuses Fondi vara turuväärtusest metsamaasse ja metsamaaga seotud väärtpaberitesse, välja arvatud punktis 4.4 kirjeldatud asjaoludel.
- 4.2** Metsamaaga seotud väärtpaberid on:
- 4.2.1** SPV, mille peamine tegevusala on otseselt või kaudselt (läbi tütarühingute) investeringud metsamaasse või metsamaa haldamine, aktsiad või väärtpaberid;
- 4.2.2** tuletisinstrumendid, mille alusvara on punktis 4.2.1 nimetatud väärtpaberid.
- 4.3** Fondi tavapärase majandustegevuse käigus võib kuni 20% Fondi vara turuväärtusest investeerida järgmistesse punktis 4.2 nimetatamata varadesse:
- 4.3.1** raha pangakontol;
- 4.3.2** nõudmiseni ja tähtajalised hoiused;
- 4.3.3** SPV võlakirjad, vahetusväärtpaberid ja muud SPV poolt emiteeritud võlakohustused;
- 4.3.4** tuletisinstrumendid.
- 4.4** Erandkorras võib kuni 100% Fondi vara turuväärtusest investeerida punktides 4.3.1 – 4.3.2 nimetatud varadesse likviidsuse juhtimise eesmärgil, Fondi investeringutest järk-järgult väljudes või nendesse sisenedes, sobivate investeringute puudumisel või erakorraliste turuolude korral. Sellised asjaolud avaldatakse Fondivalitseja veebilehel. Fondivalitseja eesmärk on sellistest erandolukordadest väljuda esimesel võimalusel, kui erandolukorda põhjustavad asjaolud on ära langenud.
- 4.5** Fondi vara võib kuni 33% ulatuses Fondi vara turuväärtusest investeerida ühe SPV aktsiatesse või väärtpaberitesse. Fondi vara võib 100% ulatuses Fondi vara turuväärtusest investeerida ühe SPV aktsiatesse või väärtpaberitesse, kui selline SPV järgib käesolevas punktis toodud riskide hajutamise nõudeid.

- 4.6** Fondivalitseja võib Fondi arvel kasutada võimendust, võttes selleks laenu (sh tehes repo- ja pöördrepotehinguid ning muid väärtpaberite laenamise tehinguid) tähtajaga kuni 7 aastat. Fondi vara võib võimendada laenates kuni 50% ulatuses Fondi vara turuväärtusest tingimusel, et Fondi võimendus vastavalt käesolevale punktile ja kõigi SPV-de võimendus vastavalt punktile 4.7 kokku ei ole rohkem kui 50% Fondi varade turuväärtusest. Nimetatud piirmäära rikkumiseks ei loeta olukorda, kui piirmäära rikkumine tuleneb Fondi vara väärtuse vähenemisest pärast võimenduse kasutamise alustamist.
- 4.7** Fondivalitseja sõlmib iga SPV-ga eraldi lepingu, mille kohaselt võib SPV kasutada võimendust, võttes selleks laenu (sh tehes repo- ja pöördrepotehinguid ning muid väärtpaberite laenamise tehinguid) tähtajaga kuni 7 aastat, kusjuures SPV vara võib võimendada laenates kuni 50% ulatuses vastava SPV vara turuväärtusest, seejuures käesoleva punkti mõttes vastava SPV võimenduse hulka ei arvestata vastava SPV laenu või muud sarnast kohustust Fondi ja/või mistahes teise SPV ees. Nimetatud piirmäära rikkumiseks ei loeta olukorda, kui piirmäära rikkumine tuleneb SPV vara väärtuse vähenemisest pärast võimenduse kasutamise alustamist.
- 4.8** Fondivalitseja võib Fondi arvel anda SPV-le laenu.
- 4.9** Fondivalitseja võib Fondi vara pantida või muul viisil koormata SPV või krediidasutuse kasuks.
- 4.10** Fondivalitseja võib Fondi arvel teha tehinguid tuletisinstrumentidega tingimusel, et seda tehakse üksnes riskide maandamise eesmärgil. Tuletisinstrumentideks ei loeta lepingut, mis sätestab õiguse või kohustuse Fondi arvel tulevikus omandada, vahetada või võõrandada metsamaad.
- 4.11** Fondivalitseja järgib Fondi vara investeerimisel lisaks eeltoodud piirangutele kõiki muid õigusaktides sätestatud investeerimispiiranguid ja nõudeid riskide hajutamiseks.
- 4.12** Tingimustes kehtestatud investeerimis- ja riskide hajutamise piiranguid võib ajutiselt mitte järgida, kui see on tingitud Fondivalitsejast mitteolenevatest põhjustest. Fondivalitsejast mitteolenevateks põhjusteks loetakse muuhulgas ostueesõiguse kasutamist väärtpaberite omandamisel, fondiemissiooni, väärtpaberite turuväärtuse muutumist ja muid seesuguseid põhjuseid, kui Fondi arvel tehtavate tehingute eesmärk on eelnimetatud piirangute järgimise alustamine, arvestades osakuomanike huve.
- 4.13** Fondivalitseja võib mitte järgida käesolevas punktis 4 sätestatud investeerimispiiranguid 24 kuu jooksul pärast Fondi tingimuste registreerimist Finantsinspektsioonis.

5 FONDI OSAKUD JA OSAKUTEGA SEOTUD ÕIGUSED NING KOHUSTUSED

- 5.1** Fondi osak ("Osak") väljendab osakuomaniku osalust Fondi varas. Osak on nimeline mittemateriaalne registreeritud väärtpaber.
- 5.2** Osakuomanik tagab, et temale kuuluvate Osaku(te) edasimüümisel vastab selline pakkumine väärtpaberituru seaduse § 12 lg-s 2 sätestatud tingimustele (tingimused, millistel ei loeta väärtpaberite pakkumist avalikuks).
- 5.3** Fondil on ühte liiki osakuid. Osakud annavad osakuomanikele võrdsed õigused.
- 5.4** Osaku nimiväärtus on 10 eurot.
- 5.5** Osak on jagatav. Osakute jagamise tulemusel tekkinud Osakute osad ("Murdosak") ümardatakse 3 komakohani. Ümardamine toimub järgmiste reeglite järgi: arvud NNN,NNN0 kuni NNN,NNN4 ümardatakse arvuks NNN,NNN ja arvud NNN,NNN5 kuni NNN,NNN9 arvuks NNN,NN(N+1).
- 5.6** Iga täisosak annab osakuomanikule Üldkoosolekul 1 hääle. Murdosak osakuomanikule Üldkoosolekul häält ei anna.
- 5.7** Osakud registreeritakse investori kontol Registris. Mistahes koguses Osakutega tehingu tegemise tahteavaldusega annab investor nõusoleku oma andmete (sealhulgas isikuandmete)

töötlemiseks punktis 10.8 nimetatud ülesannete täitmiseks vajalikus ulatuses, sealhulgas ka kolmandale isikule, kellele Fondivalitseja annab või on andnud üle mistahes viidatud ülesande.

5.8 Osakuomanikul on järgmised õigused:

5.8.1 võõrandada talle kuuluvaid Osakuid kolmandatele isikutele kooskõlas punktiga 5.2;

5.8.2 saada Fondi varast väljamaksete tegemisel vastavalt Tingimustele oma Osakute arvust tulenev osa Fondi tulust;

5.8.3 saada vastavalt Tingimustele oma Osakute arvust tulenev osa Fondi likvideerimisel järelejäänud varast;

5.8.4 kutsuda kokku osakuomanike üldkoosolek ("Üldkoosolek") seaduses ja Tingimustes ettenähtud juhtudel ja korras;

5.8.5 osaleda ja hääletada Üldkoosolekul;

5.8.6 tutvuda Fondivalitseja asukohas Tingimuste, Fondi viimase aasta- või poolaastaruande ning muude õigusaktides sätestatud dokumentide ja informatsiooniga Fondi tegevuse kohta;

5.8.7 nõuda oma osalust tõendava dokumendi väljastamist;

5.8.8 toimida muul õigusaktides sätestatud või Tingimustes ettenähtud viisil.

5.9 Osaku kohta ei väljastata omandiõigust tõendavat dokumenti. Registripidaja väljastab osakuomanikule viimase nõudmisel väljavõtte osakuomanikule kuuluvate Osakute kohta.

5.10 Osakuomanik on kohustatud Osakutest tulenevaid õigusi teostama heauskselt ja kooskõlas õigusaktides ja Tingimustes sätestatuga. Osakuomaniku õiguste teostamise eesmärk ei tohi olla kahju tekitamine teistele osakuomanikele, Fondivalitsejale, Depoopangale või mistahes kolmandale isikule.

5.11 Osakuomanik ei vastuta isiklikult Fondi kohustuste eest, mida Fondivalitseja on võtnud Fondi arvel, samuti kohustuste eest, mille täitmist on Fondivalitsejal vastavalt Tingimustele õigus nõuda Fondilt. Osakuomaniku vastutus selliste kohustuste täitmise eest on piiratud osakuomaniku osaga Fondi varas.

5.12 Osakust tulenevad õigused ja kohustused tekivad osakuomanikule Osaku väljalaskmisel ja lõppevad Osaku tagasivõtmisel. Osak loetakse väljalastuks Osakute registris vastava kande tegemise hetkest ja tagasivõetuks Registrist kustutamise hetkest. Osaku omamist tõendab kanne Registris.

5.13 Osakute vahetamine teiste Fondivalitseja poolt valitsetavate fondide osakute vastu ei ole lubatud.

5.14 Osakuomanik tasub kõik võimalikud tehingu- ja teenustasud, mida maaklerid või muud tehingu vahendajad (sh Register) võivad nõuda Osakute omandamisel, võõrandamisel või mistahes viisil koormamisel.

5.15 Võimalike maksukohustuste osas on osakuomanikel soovitatav pidada nõu professionaalse maksundusalase spetsialistiga.

6 OSAKUTE VÄLJALASE JA TAGASIVÕTMINE

6.1 Osakud laseb Fondi nimel välja Fondivalitseja. Osakute väljalase ei ole avalik ja viiakse iga kord läbi kooskõlas väärtpaberituru seaduse § 12 lg-ga 2 (tingimused, millistel ei loeta väärtpaberite pakkumist avalikuks).

- 6.2** Osakute väljalase võib toimuda mitme emissiooni raames. Fondivalitseja määrab konkreetse emissiooni tingimused (sealhulgas väljalastavate Osakute arvu, mahu ja märkimistähtaja) vastavalt Tingimustele ja õigusaktidele.
- 6.3** Fondivalitseja laseb Osakud välja nende väljalaskehinnaga, mis on ostukorralduse laekumise ajaks määratud viimane Osaku puhasväärtus. Murdosaku väljalaskmisel peab Fondi varasse laekuma raha, mis vastab sellele osale Osaku puhasväärtusest.
- 6.4** Osakute omandamiseks esitab investor Fondivalitsejale viimase poolt ettenähtud vormis ostukorralduse Fondivalitseja poolt teatatud märkimistähtaja jooksul. Osakud lastakse välja 6 pangapäeva jooksul pärast märkimistähtaja lõppemist (T+6), kui Fondivalitseja ja investor ei ole kokku leppinud teistsuguses Osakute väljalaske tähtajas. Osakute väljalaskmisel ei võta Fondivalitseja investoritelt väljalasketasu.
- 6.5** Ostukorralduse esitamisega kinnitab investor, et on Tingimustega tutvunud, nõustub Tingimustega ja kohustub neid järgima.
- 6.6** Fondivalitsejal on õigus mitte rahuldada ostukorraldusi, mis esitatakse pärast märkimistähtaja lõppemist.
- 6.7** Kui Osakuid hoitakse esindajakontol, tehakse väärtpaperite kandeid ja makseid osakuomanikule esindajakontole ja esindajakontoga seotud arvelduskontole. Osakuomaniku kontodele teeb kandeid ja makseid esindajakonto omanik vastavalt osakuomanikuga sõlmitud lepingu(te)le.
- 6.8** Osakuid ei võeta osakuomaniku taotlusel tagasi.
- 6.9** Osakute tagasivõtmine toimub Fondi likvideerimisel, millisel juhul tagasivõtmistasu puudub.
- 6.10** Vastavalt punktile 13.5 on Fondivalitsejal õigus struktureerida väljamaksed Investoritele Osakute erakorralise tagasivõtmisena, välja arvatud olukorras, kui Fondivalitseja on peatanud Fondi ja Osakute puhasväärtuse kindlaksmääramise vastavalt punktile 8.6.
- 6.11** Osakute erakorralisel tagasivõtmisel on Fondivalitsejal kohustus tagasi võtta ning igal Investoril kohustus tagastada viimasele kuuluvad ja Osakute erakorralise tagasivõtmise objektiks olevad Osakud.
- 6.12** Osakute erakorraline tagasivõtmine viiakse läbi Üldkoosoleku poolt Fondi tulude jaotamise otsuse vastuvõtmise kuupäeva seisuga proportsionaalselt iga Investori osalusele Fondis.
- 6.13** Tagasivõtmise hind on enne Üldkoosoleku poolt Fondi tulude jaotamise otsuse vastuvõtmise kuupäeva viimasena määratud Osaku puhasväärtus. Üldkoosoleku otsust käsitletakse kui iga Investori taotlust Osakute tagasivõtmiseks.
- 6.14** Fondivalitsejal on õigus ja osakuomanikul on kohustus tagastada talle kuuluvad Fondi Osakud ("Osakute kohustuslik tagasivõtmine") Tingimustes sätestatud juhtudel ja korras. Fondivalitsejal on õigus rakendada osakuomanikule kuuluvate Osakute kohustuslikku tagasivõtmist punktides 6.14.1 – 6.14.3 toodud alustel või tagamaks, et Osakuid ei oma või omanda:
- 6.14.1** mistahes isik on vastuolus punktiga 5.2;
- 6.14.2** mistahes isik asjaoludel, mis Fondivalitseja arvates võiksid Fondile või Fondivalitsejale tuua kaasa maksukohustuse või muu rahalise kohustuse, mis muul viisil poleks Fondile või Fondivalitsejale tekkinud;
- 6.14.3** mistahes isik, kes hoolimata Fondivalitseja sellekohastest nõudmistest, ei esita Fondivalitsejale dokumente või teavet, mis on vajalikud rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamise seadusest tulenevate Fondivalitseja hoolsuskohustuste täitmiseks.

- 6.15** Fondivalitseja võib punktis 6.14 sätestatud Osakute kohustuslikku tagasivõtmist rakendada, teatades sellest vastavale osakuomanikule ette mitte rohkem kui 1 päev. Osaku tagasivõtmishind on teate saatmisele eelnenud viimane Fondivalitseja määratud Osaku puhasväärtus. Osaku tagasivõtmishind tasutakse osakuomaniku Registrist nähtuvale arvelduskontole, kui rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamise seadus või mõni muu õigusakt ei sätesta teisiti.

7 OSAKUOMANIKE ÜLDKOOSOLEK

- 7.1** Osakuomanikel on õigus vastu võtta punktis 7.3 nimetatud Fondi tegevust puudutavaid otsuseid Üldkoosolekul (osakuomanike üldkoosolek).
- 7.2** Üldkoosolek toimub Fondivalitseja asukohas, kui Üldkoosoleku kokkukutsumise teates ei ole märgitud teisiti.
- 7.3** Üldkoosoleku pädevuses on:
- 7.3.1** Fondi investeerimispoliitika põhimõtete muutmine;
 - 7.3.2** Tingimuste muutmine, välja arvatud punktis 16.1 toodud juhtudel;
 - 7.3.3** valitsemistasu ja muude Fondi arvel makstavate tasude suurendamine;
 - 7.3.4** osakuomanikele Fondi tulu arvel väljamaksete tegemine vastavalt punktile 13;
 - 7.3.5** Fondi ühinemise ja ümberkujundamise otsustamine, kui investeerimisfondide seadusest ei tulene teisiti;
 - 7.3.6** Fondi tähtaja muutmine;
 - 7.3.7** osakuomanikele Fondi tulu arvel väljamaksete tegemise korra muutmine;
 - 7.3.8** Fondi likvideerimine;
 - 7.3.9** Fondi lõpetamise või maksejõuetuks kuulutamise avalduse esitamise otsustamine;
 - 7.3.10** Fondi deponooriumi vahetamise kinnitamine;
 - 7.3.11** Fondivalitseja asendamine;
 - 7.3.12** Osakute tagasivõtmise korra muutmine.
- 7.4** Üldkoosolek võib punktis 7.3 nimetatud otsuseid vastu võtta nii Üldkoosoleku kui Fondivalitseja algatustel.
- 7.5** Fondivalitseja kutsub kokku Üldkoosoleku nii sageli, kui on vajalik Üldkoosoleku pädevusse kuuluvate küsimuste otsustamiseks.
- 7.6** Üldkoosoleku kokkukutsumist ja küsimuste Üldkoosoleku päevakorda võtmist võivad nõuda ka Finantsinspeksioon ja osakuomanikud, kelle Osakutega on esindatud vähemalt 1/10 häältest. Kui Fondivalitseja ei kutsu Üldkoosolekut kokku 1 kuu jooksul alates Finantsinspeksiooni või osakuomanike vastava nõude saamisest, on Finantsinspeksioonil või osakuomanikel õigus Üldkoosolek ise kokku kutsuda.
- 7.7** Kui üldkoosoleku kutsuvad kokku osakuomanikud, nimetavad osakuomanikud üldkoosoleku kokkukutsumiseks ja sellega seotud toimingute teostamiseks oma esindaja ning määravad üldkoosoleku juhataja ja protokollija üldkoosoleku otsusega.
- 7.8** Üldkoosoleku toimumisest peab teatama vähemalt 3 nädalat ette. Üldkoosoleku kokkukutsumise teade avalikustatakse Fondivalitseja veebilehel. Samaaegselt teate

avaldamisega Fondivalitseja veebilehel saadetakse Üldkoosoleku kokkukutsumise teade osakuomanikele nende Registrisse kantud postiaadressidel.

- 7.9** Kui Fondi vara puhasväärtus on negatiivne või null, kutsub Fondivalitseja võimalikult kiiresti, kuid hiljemalt kümme päeva pärast asjaolu ilmumist kokku erakorralise üldkoosoleku.
- 7.10** Üldkoosolekul võib osaleda osakuomanik ise või tema esindaja, kellele on antud kirjalik volikiri, kui seadusega ei ole sätestatud teisiti. Esindaja osavõtt ei võta osakuomanikul õigust osaleda Üldkoosolekul. Kui Osakuid hoitakse esindajakontol, peab osakuomanik Üldkoosolekul osalemiseks esitama nõuetekohase esindajakonto omaniku poolt väljastatud volituse esindajakonto omaja esindamiseks väärtpaberitest tulenevate õiguste teostamiseks.
- 7.11** Üldkoosolekul koostatakse Üldkoosolekul osalevate osakuomanike nimekiri, millesse kantakse osakuomanike nimed ja nende Osakutest tulenevate häälte arv, samuti osakuomanike esindajate nimed. Nimekirjale kirjutavad alla Üldkoosoleku juhataja ja protokollija, samuti iga Üldkoosolekul osalenud osakuomanik või tema esindaja. Esindajate volikirjad lisatakse Üldkoosoleku protokollile.
- 7.12** Üldkoosolekul otsuste vastuvõtmiseks osakuomanikule kuuluvate häälte osakaal määratakse vastavalt osakuomanikule kuuluvatest Osakutest tuleneva häälte arvu ja kõigi väljalastud ja tagasi võtmata Osakute häälte arvu suhtele seisuga 10 päeva enne Üldkoosoleku toimumist. Üldkoosolekul osalemiseks peab investoril olema Registris tema nimele registreeritud Osakuid 10 päeva enne Üldkoosoleku toimumist.
- 7.13** Üldkoosolek võib vastu võtta otsuseid, kui sellel on esindatud üle 2/3 kõikide Osakutega esindatud häältest. Kui Üldkoosolekul on esindatud vähem hääli, kutsub Fondivalitseja 3 nädala jooksul, kuid mitte varem kui 7 päeva pärast, kokku uue Üldkoosoleku sama päevakorraga. Uus Üldkoosolek on pädev vastu võtma otsuseid, sõltumata seal esindatud häältest.
- 7.14** Küsimuse, mida ei olnud eelnevalt Üldkoosoleku päevakorda võetud, võib päevakorda võtta vähemalt 9/10 Üldkoosolekul osalevate osakuomanike nõusolekul, kui nende Osakutega on esindatud vähemalt 2/3 häältest.
- 7.15** Üldkoosoleku otsus on vastu võetud, kui selle poolt on antud vähemalt 3/4 Üldkoosolekul esindatud häältest, välja arvatud küsimustes, mille otsustamiseks on vajalik investeerimisfondide seadusest tulenevalt suurem häälteenamus, millisel juhul lähtutakse nimetatud seaduses nõutud häälteenamusest. Punktides 7.3.6 – 7.3.12 nimetatud otsus on vastu võetud, kui selle poolt on antud vähemalt 9/10 Üldkoosolekul esindatud häältest. Isiku valimisel loetakse valituks kandidaat, kes sai teistest enam hääli, kusjuures häälte võrdsel jagunemisel heidetakse liisku.

8 PUHASVÄÄRTUSE MÄÄRAMINE JA AVALIKUSTAMINE

- 8.1** Fondi vara puhasväärtus määratakse ja avalikustatakse vastavalt Fondivalitseja siseeeskirjades ja õigusaktides sätestatud põhimõtetele.
- 8.2** Fondi vara puhasväärtus määratakse kindlaks Fondi varasse kuuluvate väärtpaberite, muude asjade ja õiguste turuväärtuse alusel, millest on maha arvatud nõuded Fondi vastu.
- 8.3** Osaku puhasväärtus saadakse Fondi vara puhasväärtuse jagamisel kõigi arvutuse hetkeks väljalastud Osakute arvuga. Fondi vara puhasväärtuse määramiseni vastavalt Tingimustele on Osaku puhasväärtus Osaku nimiväärtus.
- 8.4** Osaku puhasväärtus määratakse täpsusega 4 kohta pärast koma. Fondivalitseja määrab Osaku puhasväärtuse kindlaks kaks korda aastas 30. juuni ja 31. detsembri seisuga hiljemalt järgmise kuu viimasel pangapäeval.
- 8.5** Fondivalitseja avaldab Fondi ja Osaku puhasväärtuse kaks korda aastas hiljemalt 31. jaanuaril ja 31. juulil.

- 8.6** Fondivalitseja võib peatada Fondi ja Osaku puhaskväärtuse kindlaksmääramise erakorraliste asjaolude esinemisel, mille tõttu Fondi varast olulise osa täpne hindamine ei ole teostatav või kui mistahes muul põhjusel ei saa Fondi investeringute hindu koheselt või täpselt kindlaks määrata, tingimusel, et selline peatamine on osakuomanike huvides. Puhaskväärtuse määramise peatamine tehakse teatavaks Fondivalitseja veebilehel, välja arvatud, kui Fondivalitseja ei pea sellise teate avaldamist vajalikuks peatamise lühiajalisuse tõttu.
- 8.7** Kui Fondivalitseja peatab Fondi ja Osaku puhaskväärtuse kindlaksmääramise vastavalt punktile 8.6, toimub Fondi ja Osaku puhaskväärtuse määramine esimesel võimalusel seisuga vastava kuu viimane pangapäev, mil langesid ära punktis 8.6 toodud Fondi ja Osaku puhaskväärtuse kindlaksmääramise peatamise alused.
- 8.8** Fondi ja Osaku puhaskväärtus arvutatakse eurodes.

9 KINNISVARA HINDAMINE

- 9.1** Fondivalitseja poolt nimetatud hindajad hindavad kinnisvara, mis on Fondi otseomandis või Fondi omatavate SPV-de omandis vastavalt kehtivatele Rahvusvahelistele Hindamisstandarditele (RHS). Kehtivad Rahvusvahelised Hindamisstandardid avalikustatakse Fondivalitseja veebilehel.
- 9.2** Hindamine teostatakse kord aastas Fondi majandusaasta lõppemise seisuga ja enne fondi aastaaruande audiitorkontrolli. Kui Fondivalitsejal on põhjust arvata, et kinnisvara õiglase väärtus on võrreldes viimase hinnanguga oluliselt muutunud, tuleb tellida uus sõltumatu hindaja hinnang.
- 9.3** Fondivalitseja hindab nende SPV-de aktsiaid, osasid või muid väärtpabereid, millesse Fond on investeerinud.
- 9.4** Kinnisasjade hindajaks võib olla üksnes sõltumatu kinnisvara hindaja, kellel on hea maine ja piisavalt kogemusi asjaomase vara hindamiseks.

10 FONDIVALITSEJA TEGEVUS

- 10.1** Fondivalitseja tegevuse alused on määratud Fondivalitseja põhikirja, Tingimuste ja õigusaktidega.
- 10.2** Fondivalitsejal on vastavalt Tingimustele õigus Fondi vara käsutada ja vallata ning muud sellest tulenevad õigused. Fondivalitseja teeb Fondi varaga tehinguid oma nimel ja kõigi osakuomanike ühisel arvel ehk Fondi arvel.
- 10.3** Fondivalitseja peab Fondi vara valitsema lahus Fondivalitseja enda varast, teiste tema poolt valitsetavate fondide varadest ja muudest varakogumitest. Fondi vara ei kuulu Fondivalitseja pankrotivara hulka ja selle arvel ei saa rahuldada Fondivalitseja võlausaldajate nõudeid.
- 10.4** Fondivalitseja vastutab Fondile või osakuomanikele oma kohustuste rikkumisega tekitatud kahju eest. Fondivalitseja ei taga osakuomanikele nende investeringult Fondi positiivset tootlust ja ei vastuta kahju eest, mida osakuomanikud võivad kanda Osaku negatiivse tootluse kaudu, mis on tekkinud väärtpaberite hindade kõikumisest, metsamaa (kinnisvara) ja muu materiaalse vara väärtuse muutumisest, valuutakurssidest, poliitilistest muudatustest ja teistest riskidest.
- 10.5** Fondivalitsejal on õigus ja kohustus esitada oma nimel osakuomanike või Fondi nõuded Depoopanga või mistahes kolmandate isikute vastu, kui nimetatud nõuete esitamata jätmine toob Fondile või osakuomanikele kaasa või võib kaasa tuua olulise kahju tekkimise. Fondivalitseja ei ole kohustatud esitama nimetatud nõudeid, kui Fond või osakuomanikud on nõuded juba esitanud.
- 10.6** Fondivalitseja võib omada Osakuid. Fondivalitseja osalus Fondis ei tohi ületada 5% kõigist väljalastud Osakutest. Osakute omandamisel järgib Fondivalitseja investeerimisfondide

seaduses sätestatud. Teavet Fondivalitseja osaluse suuruse kohta Fondis on võimalik saada vastavalt punktile 15.1.

10.7 Fondivalitseja täidab punktis 10.8 nimetatud ülesandeid, kui vastav ülesanne pole lepinguga edasi antud kolmanda(te)le isiku(te)le. Fondivalitseja investeerib Fondi vara vastavalt Tingimustele järgides Tingimustest ja õigusaktidest tulenevaid investeerimispiiranguid. Fondivalitseja peab Fondi vara investeerimisel:

10.7.1 hankima piisavat teavet vara kohta, mida ta Fondi arvel kavatseb omandada või on omandanud;

10.7.2 jälgima selle emitendi majanduslikku olukorda, kelle väärtpabereid ta Fondi arvel kavatseb omandada või on omandanud;

10.7.3 hankima piisavat teavet vastaspoole, kellega Fondi arvel tehinguid tehakse, maksejõulisuse kohta.

10.8 Fondivalitsejal on õigus oma kohustuste paremaks täitmiseks järgmiseid Fondi valitsemisega seotud tegevusi edasi anda kolmandatele isikutele järgides investeerimisfondide seaduses sätestatud:

10.8.1 Osakute väljalaske korraldamine;

10.8.2 vajaduse korral Osakute omandiõigust tõendavate dokumentide väljastamine osakuomanikele;

10.8.3 osakuomanikele vajaliku teabe edastamine ja muu klienditeenindus;

10.8.4 Osakute turustamise korraldamine;

10.8.5 Fondi vara arvestuse pidamine ning Fondi raamatupidamise korraldamine;

10.8.6 Fondi vara puhasväärtuse määramine;

10.8.7 Osakute registri pidamise korraldamine;

10.8.8 Fondi tulu arvestamine ning tulu jaotamise korraldamine osakuomanike vahel;

10.8.9 Fondivalitseja ja Fondi tegevuse õigusaktidele vastavuse jälgimine, sealhulgas asjakohase sisekontrollisüsteemi rakendamine;

10.8.10 eespool loetletud tegevustega otseselt seotud tegevused.

10.9 Ülesande edasiandmine kolmandale isikule ei vabasta Fondivalitsejat vastutusest seoses Fondi valitsemisega.

11 DEPOOPANGA TEGEVUS

11.1 Vastavalt investeerimisfondide seadusele ei pea Fondil olema depositeoriumit. Depoopanga õigused, ülesanded ja kohustused tulenevad õigusaktidest, Tingimustest ja Fondivalitseja ja Depoopanga vahel sõlmitud depoolepingust.

11.2 Depoopank hoiab fondi vara (v.a kinnisvara ja muu materiaalne vara) ja täidab muid talle õigusaktidest tulenevaid ja depoolepinguga pandud ülesandeid.

11.3 Depoopangal on õigus vastavalt depoolepingus ettenähtud korrale sõlmida Fondi vara hoidmiseks, sellega arvelduste teostamiseks ja muude ülesannete edasiandmiseks lepinguid kolmandate isikutega.

- 11.4** Depoopank vastutab oma kohustuste rikkumise tagajärjel Fondile, osakuomanikele või Fondivalitsejale tekitatud otsese varalise kahju eest.
- 11.5** Depoopank rakendab Fondi vara või väärtpabereid hoidva kolmanda isiku valikul vajalikku hoolsust, et tagada selle kolmanda isiku usaldusväärsus. Depoopank on enne ülesannete edasiandmist ning ka edaspidi kohustatud kontrollima, kas kolmanda isiku organisatsioonilise ja tehnilise korralduse tase ning finantsseisund on küllaldased tema lepingujärgsete kohustuste täitmiseks.
- 11.6** Fondivalitseja teavitab osakuomanikke viivitamata kõikidest kokkulepetest, millega Depoopank on ennast vastutusest vabastanud vastavalt investeerimisfondide seaduses toodud korrale, ja kõikidest muudatustest seoses Depoopanga vastutusega.

12 FONDI ARVELT MAKSTAVAD TASUD JA KULUD

- 12.1** Fondivalitsejale makstakse Fondi arvelt Fondi valitsemise eest valitsemistasu, mis koosneb fikseeritud tasust ja edukustasust. Kui Fondi valitsemist maksustatakse käibemaksuga, siis lisandub käibemaks valitsemistasule ja see tasutakse Fondi arvelt.

12.1.1 Fikseeritud tasu määr on 2% aastas:

- (a) Fondi varade puhasväärtusest Fondi majandusaasta viimase päeva seisuga, kusjuures fikseeritud tasu arvutamisel ei arvestata varade puhasväärtuse hulka otse Fondile kuuluvat raha ja selle ekvivalente; või
- (b) Fondi kõigi Osakute väljakaskehindade summast Fondi majandusaasta viimase päeva seisuga;

sõltuvalt, kas suurem on punkti 12.1.1(a) või 12.1.1(b) alusel makstav fikseeritud tasu, kusjuures Fondivalitsejale makstakse punkti 12.1.1(a) või 12.1.1(b) alusel suurem tasu, kuid punkti 12.1.1(b) alusel makstav tasu ei või olla suurem kui 200 000 eurot aastas.

12.1.1.1 Fikseeritud tasu arvestatakse igakuiselt vastava kuu viimase pangapäeva seisuga Fondi varade puhasväärtuse alusel võttes arvesse tegelikku päevade arvu kuus (inglise keeles lühendatult *Act/Act*) ja makstakse välja osutatud teenuste eest tagantjärele 2 korda aastas seisuga 30. juuni ja 31. detsember, hiljemalt 1 kuu jooksul alates nimetatud kuupäevadest.

12.1.1.2 Fikseeritud tasu arvestamise aluseks olevat Fondi varade puhasväärtust korrigeeritakse vajadusel pärast iga majandusaasta lõppu vastavalt Fondi auditeeritud aastaaruandele, et see vastaks punktile 12.1.1(a) või 12.1.1(b), sõltuvalt kumb on asjakohane. Nimetatud korrigeerimine kajastub järgneva kalendriaasta esimese 6 kuu fikseeritud tasu makses, mis makstakse Fondivalitsejale pärast Fondi aastaaruande kinnitamist.

- 12.1.2** Edukustasu määr on 20% osalt, mis ületab vastava Osaku väljalaskehinna põhjal arvutatud 8%-st aastast sisemise tulukuse määra (inglise keeles *internal rate of return*), mida on korrigeeritud kõigi vastava Osaku arvel tehtud väljamaksetega.

12.1.2.1 Edukustasu arvestamine toimub:

- (a) vastava Osaku suhtega, võttes arvesse kõiki Osakuid, järelejäänud Fondi varadesse seisuga, mil kõik Fondi varad on võõrandatud, võlad sissenõutud ja võlausaldajate nõuded rahuldatud; või
- (b) vastava Osaku kohta väljamakstava väljamakse eseme väärtuse põhjal seisuga, millal Fondivalitseja määrab Osaku kohta väljamakstava väljamakse eseme suhte, kui likvideerimismenetluse käigus tehakse väljamakseid muus varas kui rahas.

- 12.1.2.2** Edukustasu makstakse välja Fondivalitsejale hiljemalt 1 kuu jooksul alates punktis 12.1.2.1(a) või 12.1.2.1(b) nimetatud hetkest, sõltuvalt kumb on asjakohane.
 - 12.1.2.3** Edukustasu makstakse välja 1 kord Fondi tähtaja jooksul või Fondi likvideerimismenetluse käigus, sõltuvalt kas punktis 12.1.2.1(a) või 12.1.2.1(b) nimetatud hetk saabub Fondi tähtaja või Fondi likvideerimismenetluse käigus.
 - 12.1.2.4** Edukustasu arvestamisel Fondi arvelt tehtavate väljamaksetega, Fondi vara võõrandamisega või mistahes Fondi tuluga seonduvaid mistahes riiklikke või kohalikke makse, mis on tasutud, kuuluvad tasumisele või kinnipidamisele Fondi poolt, arvesse ei võeta. See tähendab, et edukustasu arvestatakse eelmises lauses nimetatud maksukohustuste arvestamisele eelnevalt seisult nii nagu Fondi arvelt ei peaks vastavaid makse tasuma.
- 12.2** Depoopangale makstakse tasu osutatud teenuste eest. Nimetatud tasu määr on 0,03% Fondi vara turuväärtusest aastas, kuid vähemalt 450 eurot kvartalis. Depoopanga tasu määrale lisandub käibemaks, mis tasutakse Fondi arvelt.
- 12.3** Fondi arvelt makstakse kõik järgmised Fondi valitsemisega otseselt seotud kulud:
- 12.3.1.1** kõik kulud seoses Fondile ja läbi SPV-de Fondile kuuluva vara hindamisega;
 - 12.3.1.2** kõik Fondi vara ostu, müügi või haldamisega (sealhulgas, kuid mitte ainult, metsa inventeerimise, metsa majandamiskava koostamise või uuendamise, raiekavade koostamise või uuendamise, ekspertiiside tellimise, kaardistamise, GPS mõõdistamise, juriidilise, audiitori, maaklerite ja nõustajate teenustasudega) seotud kulud, sealhulgas maksud, lõivud, registreerimise ja muud kulud, mida on vaja teha vara ostmiseks, müümiseks või haldamiseks, sõltumata sellest kas vara osteti või müüdi. Tasude määrad peavad vastama turutingimustele;
 - 12.3.1.3** kõik kulud seoses Fondile kuuluva metsamaa majandamisega (sealhulgas, kuid mitte ainult, raiete läbiviimise, metsa uuendamise ja metsamaterjali transpordiga seotud tasud);
 - 12.3.1.4** kõik (sh intressi-) kulud seoses Fondi poolt laenu võtmisega;
 - 12.3.1.5** Fondi likvideerimisega seotud kulud, sealhulgas likvideerimise korral väliste konsultantide kulud;
 - 12.3.1.6** Registri tasud Osakute registreerimise ja muude Registri poolt osakuomanikele osutatud teenuste eest (kui need ei kuulu tasumisele osakuomanike poolt);
 - 12.3.1.7** Üldkoosolekute kokkukutsumise ja läbiviimisega seotud kulud;
 - 12.3.1.8** kõigi Fondi aruannete koostamise kulud ja tasud Fondi aastaaruannete auditeerimise eest;
 - 12.3.1.9** muud Fondiga seotud tasud nagu näiteks tehingutasud, notaritasud, pangatasud, vahendustasud, väärtpapierikonto haldustasud, riigilõivud, tasud õigusabiteenuste eest, kohtukulud;
 - 12.3.1.10** punktides 12.3.1.1 – 12.3.1.9 nimetatud kuludele lisanduvad maksud.

- 12.4** Fondi arvelt aasta jooksul makstavad tasud (sh fikseeritud tasu Fondivalitsejale Fondi valitsemise eest) ja muud kulud, v.a punktis 12.3.1.3 nimetatud kulud, kokku ei tohi ületada 5% Fondi varade puhasväärtusest Fondi majandusaasta viimase päeva seisuga. Fondi arvelt mistahes aasta jooksul makstavad punktis 12.3.1.3 nimetatud kulud kokku ei tohi ületada 20% Fondi varade puhasväärtusest Fondi majandusaasta viimase päeva seisuga. Aastal, millal Fondivalitseja saab vastavalt Tingimustele edukustasu, ei tohi Fondi arvelt aasta jooksul makstavad tasud (sh valitsemistasu, mis koosneb fikseeritud tasust ja edukustasust) ning muud kulud, v.a punktis 12.3.1.3 nimetatud kulud, kokku ületada 35% Fondi varade turuväärtusest.
- 12.5** Fondivalitseja sõlmib iga SPV-ga eraldi lepingu, mille kohaselt SPV arvelt makstavad:
- (a) kulud, v.a punktis 12.3.1.3 nimetatud kulu, kokku ei tohi ületada 5% vastava SPV varade puhasväärtusest SPV majandusaasta viimase päeva seisuga; ja
 - (b) punktis 12.3.1.3 nimetatud kulud kokku ei tohi ületada 20% vastava SPV varade puhasväärtusest SPV majandusaasta viimase päeva seisuga,

kusjuures käesoleva punkti mõttes iga SPV varade puhasväärtuse määramisel ei võeta vastava SPV kohustusena arvesse SPV laenu või muud sarnast kohustust Fondi ja/või mistahes teise SPV ees.

13 FONDI VARAST TEHTAVAD VÄLJAMAKSED

- 13.1** Neljandast aastast alates on Fondivalitseja ettepanekul Üldkoosolekul õigus oma äranägemisel sõltuvalt Fondi majandustulemustest, -olukorrast ja üldisest majanduskeskkonnast maksta proportsionaalselt osakuomanikele välja Fondi arvelt Fondi vastava majandusaasta puhaskasumist kuni 50%.
- 13.2** Fondivalitseja teeb punktis 13.1 nimetatud ettepaneku Üldkoosolekule ja kutsub Üldkoosoleku kokku 40 pangapäeva jooksul alates Fondivalitseja juhatuse poolt Fondi auditeeritud aruande kinnitamisest.
- 13.3** Kõik väljamaksed Fondi varast tehakse proportsionaalsete kvartaalsete maksetena vastava kvartali viimasel pangapäeval alates Üldkoosoleku vastavast otsusest.
- 13.4** Kõik väljamaksed kajastuvad Fondi varade puhasväärtuse muutuses.
- 13.5** Kõik väljamaksed Fondi varast tehakse rahas läbi Depoopanga, kusjuures tegelikud väljamaksed võidakse sellises ulatuses nagu võimalik teha vastavalt olukorrale ka Osakute erakorralise tagasivõtmisena või Fondi likvideerimistulemi jaotamisena. Kui väljamaksed tehakse Osakute erakorralise tagasivõtmisena, otsustab Üldkoosolek Fondivalitseja ettepanekul väljamakstava kasumiosa suuruse, erakorraliselt tagasivõetavate Osakute arvu ning Osakute tagasivõtmise aja, kusjuures Fondivalitseja ettepanekul võib väljamakstava kasumiosa suurus ületada punktis 13.1 sätestatud piirmäära.

14 FONDI RAAMATUPIDAMINE JA ARUANDLUS

- 14.1** Fondivalitseja ja Fondi raamatupidamist ning aruandlust korraldatakse, lähtudes raamatupidamise seadusest, investeerimisfondide seadusest, muudest õigusaktidest ja Fondivalitseja raamatupidamise sise-eeskirjast, kui investeerimisfondide seadusest ei tulene teisiti.
- 14.2** Fondi raamatupidamist korraldab Fondivalitseja. Fondivalitseja hoiab Fondi raamatupidamise lahus Fondivalitseja ja teiste tema valitsetavate fondide raamatupidamisest.
- 14.3** Fondi majandusaasta on kalendriaasta.
- 14.4** Fondi aasta- ja poolaastaruande kinnitab Fondivalitseja juhatuse. Aruannetele kirjutavad alla kõik Fondivalitseja juhatuse liikmed.

- 14.5** Fondi aastaaruannet peab enne kinnitamist kontrollima audiitor, kelle aruanne lisatakse Fondi aastaaruandele.
- 14.6** Fondi aastaaruanne tehakse Fondivalitseja asukohas ja veebilehel kättesaadavaks hiljemalt 4 kuud pärast Fondi majandusaasta lõppu ja poolaastaaruanne hiljemalt 2 kuud pärast poolaasta lõppu.

15 TEABE AVALIKUSTAMINE

- 15.1** Fondivalitseja teeb Fondivalitseja asukohas ja veebilehel kättesaadavaks igale isikule vähemalt järgmised andmed ja dokumendid:

15.1.1 Tingimused;

15.1.2 Fondi viimase 3 aasta aastaaruanded;

15.1.3 Fondi viimane poolaastaaruanne, kui see on kinnitatud viimasest aastaaruandest hiljem;

15.1.4 Fondivalitseja nimi ja kontaktandmed;

15.1.5 Fondijuh(t)i(de) nimi(ed);

15.1.6 Depositooriumi nimi ja kontaktandmed;

15.1.7 isikute, kellele on edasi antud mõni punktides 10.8.1 – 10.8.10 nimetatud ülesanne, nimed ja kontaktandmed;

15.1.8 huvide konflikti maandamise ja vältimise kord;

15.1.9 Fondivalitseja sise-eeskirjad Fondi vara puhasväärtuse määramiseks;

15.1.10 kinnisvara hindamise reeglid;

15.1.11 kinnisvara hindaja(d);

15.1.12 Fondivalitseja osaluse suurus Fondis;

15.1.13 Fondivalitseja viimase 3 aasta majandusaasta aruanded.

- 15.2** Punktides 15.1.1 – 15.1.3 nimetatud dokumentide ära kirja annab Fondivalitseja osakuomanikule viimase nõudmisel tasuta.

- 15.3** Fondivalitseja avaldab oma veebilehel igal aastal Osaku puhasväärtuse punktis 8.5 sätestatud tähtaega arvesse võttes.

- 15.4** Kui ilmneb asjaolusid, mis oluliselt mõjutavad Fondivalitseja poolt valitsetavate fondide (sh Fondi) tegevust või finantsseisundit või Osakute puhasväärtuse kujunemist, avaldab Fondivalitseja viivitamata kõik sellised asjaolud enda veebilehel.

16 TINGIMUSTE MUUTMINE

- 16.1** Tingimusi võib muuta Üldkoosoleku otsusega, välja arvatud kui muudatused on vajalikud Tingimuste kooskõlla viimiseks muutunud õigusaktidest tulenevate nõuetega. Viimasel juhul otsustab Tingimuste muutmise Fondivalitseja.

- 16.2** Fondi tingimuste muudatustest teavitab Fondivalitseja osakuomanikke ja Depositooriumi viivitamata pärast fondi tingimuste muutmise otsustamist.

17 FONDI LÕPETAMISE ALUSED JA LIKVIDEERIMISE KORD

17.1 Fond lõpetatakse:

17.1.1 Üldkoosoleku otsusega;

17.1.2 Fondi maksejõuetuse väljakuulutamisega;

17.1.3 Fondi maksejõuetusmenetluse raugemisega enne maksejõuetuse väljakuulutamist;

17.1.4 muul Tingimustes sätestatud alusel.

17.2 Fond on moodustatud tähtajaliselt 15 aastaks alates Tingimuste registreerimisest Finantsinspeksioonis, välja arvatud, kui Üldkoosolek otsustab Fondi likvideerimise varem. Likvideerimine toimub Üldkoosoleku otsuse alusel, kui õigusaktid ei sätesta teisiti. Fondi likvideerib Fondivalitseja, kui Üldkoosoleku otsusega ei ole otsustatud teisiti.

17.3 Fondi likvideerimine toimub investeerimisfondide seaduses ette nähtud juhtudel ja korras.

17.4 Fondivalitseja või Üldkoosoleku esindaja teavitab Fondi lõpetamisest viivitamata osakuomanikke kirjalikku taasesitamist võimaldavas vormis.

17.5 Fondi likvideerija võõrandab võimalikult kiiresti ja osakuomanike huvisid järgides Fondi vara, nõuab sisse Fondi võlad, rahuldab Fondi võlausaldajate nõuded ja jaotab likvideerimisel järele jäänud vara osakuomanike vahel vastavalt igale osakuomanikule kuulunud Osakute arvule ja puhasväärtusele.

17.6 Fondi arvel võib Fondi likvideerimise kulusid katta kuni 2% ulatuses Fondi vara puhasväärtusest Fondi likvideerimise otsuse vastuvõtmise päeva seisuga. Kui tegelikud likvideerimiskulud ületavad nimetatud summa, vastutab seda summat ületavate kulude eest Fondivalitseja või Fondivalitsejana tegutsenud isik.

17.7 Likvideerimise korral tehakse osakuomanikule väljamaksed rahas või muus varas.

LISA 1 – EDUKUSTASU ARVESTAMISE NÄIDE

	Osaku kohta (eurodes)	01.01.2014	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
	Väljalaskehind	10,00							
A	Tootlus (%)		10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
B	Osaku puhasväärtus enne väljamakseid Fondist ja Fondi maksukohustust $(B_{n-1} - E_{n-1}) * (1 + A_n)$	10,00	11,00	12,10	13,31	14,64	15,56	16,56	17,67
C	Fondist väljamakse või Fondi tuluga seotud Fondi maksukohustus								1,53
D	Osaku puhasväärtus enne Fondist väljamakset ja pärast Fondi maksukohustust $B_n - C_n$		11,00	12,10	13,31	14,64	15,56	16,56	16,13
E	Väljamakse suurus Fondist osaku kohta		0,00	0,00	0,00	0,50	0,50	0,50	0,00
F	Eelnevate aastate Fondist tehtud väljamaksete summa eeldades väljamaksete reinvesteermist $(E_{n-1} + F_{n-1}) * (1 + A_n)$		0,00	0,00	0,00	0,00	0,55	1,16	1,82
G	Osaku puhasväärtus enne Fondi maksustamist ja eeldades väljamaksete reinvesteermist $D_n + F_n + C_n$		11,00	12,10	13,31	14,64	16,11	17,72	19,49
H	Osaku puhasväärtuse edukustasu tasuvuslavi (8%-ne investeeringu sisemist tulukuse määr (ing. k <i>IRR</i>)) $H_{n-1} * (1 + 8\%)$	10,00	10,80	11,66	12,60	13,60	14,69	15,87	17,14
I	Edukustasu arvutamise alus $G_n - H_n$		0,20	0,44	0,71	1,04	1,41	1,85	2,35
J	Arvestatud akumulatsioonid edukustasu $20\% * I_n$		0,04	0,09	0,14	0,21	0,28	0,37	0,47
	Maksmisele kuuluv edukustasu								0,47

Märkus: Tabelis on toodud Fondi maksukohustus määraga 20%.