

**VABATAHTLIK ÜLEVÕTMISPAKKUMINE AKTSIASELTSI EKSPRESS GRUPP KÕIGI AKTSIATE
OMANDAMISEKS HHL RÜHM OSAÜHING POOLT HINNAGA 1,25 EUROT AKTSIA KOHTA**

PROSPEKT

Käesolev dokument („**Prospekt**“) on koostatud seoses HHL Rühm Osaühing („**Ülevõtja**“ või „**HHL Rühm**“) poolt tehtava ülevõtmispakkumisega („**Pakkumine**“) Aktsiaseltsi Ekspress Grupp („**Ekspress Grupp**“ või „**Sihtemitent**“) kõigi Ülevõtjale mittekuuluvate aktsiate ehk 8 183 900 Sihtemitendi aktsia („**Pakkumise Aktsiad**“, kõik Sihtemitendi aktsiad ühiselt edaspidi „**Aktsiad**“) omandamiseks raha eest hinnaga 1,25 eurot ühe Aktsia kohta.

Pakkumine tehakse kooskõlas Eesti Vabariigis kehtivate õigusaktidega ning seda ei esitata ühelegi välisriigi järelevalveasutusele ja see ei kuulu ühegi välisriigi järelevalveasutuse poolt ülevaatamisele ega kooskõlastamisele. Pakkumist ei tehta isikutele, kelle osalemine Pakkumises eeldab lisaks Eesti Vabariigi õigusaktidest tulenevate nõuete täitmisele täiendava pakkumisdokumendi koostamist, kinnitamist või mistahes muude järelevalvega seotud toimingute tegemist.

Prospekti ei või avaldada ega levitada ning Prospekti sisu ei või käsitada pakkumisena Aktsiate omandamiseks üheski jurisdiktsioonis, kus selline pakkumine ei oleks õiguspärane või kus selle Prospekti avaldamine või levitamine eeldaks selle kinnitamist, järelevalveasutuse poolset heakskiitu või järelevalveasutuse teavitamist. Iga selle Prospekti saaja on kohustatud iseseisvalt kontrollima, kas konkreetses jurisdiktsioonis kehtib piiranguid Prospekti avaldamisele või levitamisele ning vastavaid piiranguid täies mahus järgima. Ei Prospekt ega mis tahes muu Pakkumisega seoses edastatav informatsioon ei kujuta endast Ülevõtja või muu isiku soovitusel käesoleva dokumendi (sealhulgas mis tahes muu Pakkumisega seoses esitatud informatsiooni) saajale Pakkumise esemeks olevate Pakkumise Aktsiate müügiks. Iga isik, kes kaalub oma Aktsiate müüki, peab iseseisvalt analüüsima Sihtemitendi majandustegevust, finantsseisundit ja olukorda ning Ülevõtja plaane Aktsiate ülevõtmise järgselt erinevate stsenaariumite korral ning andma Pakkumisele oma hinnangu.

Prospekt ei ole mõeldud otseseks või kaudseks avaldamiseks üheski jurisdiktsioonis, kus selline tegevus oleks ebaseaduslik, ega levitamiseks sellistesse riikidesse ega isikutele, kelle suhtes pädevad asutused on kohaldanud finantssanktsioone, mis Prospekti avaldamist piiravad. Isikud, kes on saanud Prospekti või muid seonduvaid materjale (kaasa arvatud kontohaldurid, esindajad ja vara haldajad), peavad järgima eeltoodud piiranguid ega tohi saata ega levitada Prospekti nimetatud jurisdiktsioonidesse ega isikutele.

Prospekt sisaldab tulevikku suunatud informatsiooni. Nimetatud informatsioon on esitatud, tuginedes käesoleval ajal tehtud prognoosidele, mis omakorda lähtuvad Ülevõtja parimast hinnangust. Teatud informatsioon lähtub Ülevõtja juhatuse arvamusest ja eeldustest ning talle antud hetkel kättesaadavast informatsioonist. Mis tahes Prospektis sisalduv tulevikku suunatud informatsioon hõlmab endas riske, ebakindlust ja eeldusi seoses tulevase tegevuse, makromajanduse keskkonna ning muude sarnaste teguritega. Tulevikku suunatud informatsioon on Prospektis tuvastatav eelkõige sõnadega nagu „strateegia“, „ootus“, „plaan“, „eeldama“, „arvama“, „tulevikus“, „edaspidi“, „hinnang“, „kavatsus“, „projekt“, „eesmärgid“, „sihtmärgid“ ja muude sarnase tähendusega sõnade või väljenditega. Tulevikku suunatud informatsioon on tuvastatav ka selle järgi, et see ei tugine minevikus toimunud või praegustele sündmustele. Tulevikku suunatud väited on olemuslikult seotud riskantsete ja ebakindlate asjaoludega, kuna need käsitlevad sündmusi ja sõltuvad asjaoludest, mis võivad ent ei pruugi tulevikus esineda või esinevad erineval kujul.

Tulevikku suunatud väited ei garanteeri tulevaste perioodide tulemusi ja näitajaid. Majandustegevuse tegelikud tulemused, finantstulemused ja majandussektori areng võivad Prospektis sisalduvatest tulevikku suunatud väidetest oluliselt erineda näiteks ärivaldkonna ja turu üldise olukorra muutumise, konkurentsi tugevnemise, tarbijate eelistuste muutumise ja seadusandlike või regulatiivsete muudatuste või mitmesuguste muude asjaolude või põhjuste tõttu. Isegi kui majandustegevuse tulemused ja finantsseisund ning majandussektori areng vastavad selles dokumendis sisalduvatele tulevikku suunatud väidetele, ei pruugi need tulemused või arengud näidata järgnevate perioodide tegelikke tulemusi ja arenguid.

Prospektis sisalduvad tulevikku suunatud väited on esitatud Prospekti Kuupäeva (nagu defineeritud allpool) seisuga. Kui kohalduvatest õigusaktidest ei tulene teisiti, ei pea ega kohustu Ülevõtja avaldama selles dokumendis sisalduvatele tulevikku suunatud väidete uuendusi, muudatusi või täiendusi, mis kajastaksid väidete aluseks olevate eelduste muutumist või oodatust erinevaid sündmusi, tingimusi või asjaolusid.

Kui Prospektis pole märgitud teisiti, on kogu Prospektis sisalduv informatsioon esitatud 07. novembril 2025 („**Prospekti Kuupäev**“) ehk Prospekti ja Pakkumise börsiteate ("**Pakkumise Teade**") Finantsinspeksioonile („**FI**“) kooskõlastamiseks esitamise kuupäeva seisuga.

SISUKORD

1.	PAKKUMISE KOKKUVÕTE	5
2.	PAKKUMISE TINGIMUSED	8
2.1	Pakkumise esemeks olevad väärtpaberid	8
2.2	Pakkumise vastuvõtmise kord	8
2.3	Aktsionäri õigus ofert tagasi võtta	10
2.4	Aktsiate ülekandmise ja Ostuhinna tasumise kord	11
2.5	Pakkumise muud tingimused	11
2.6	Kohalduv õigus ja kohtualluvus	11
3.	TEAVE ÜLEVÕTJA KOHTA	12
4.	TEAVE SIHTEMITENDI KOHTA	13
4.1	Üldteave	13
4.2	Juhtimine	13
4.2.1	Juhatus	13
4.2.2	Nõukogu	14
4.2.3	Üldkoosolek	14
4.3	Põhikiri	15
4.4	Olulised lepingud, mis jõustuvad, muutuvad või lõpevad kui Pakkumise tulemusena Ülevõtja suurendab oma osalust Ekspress Grupis ja selliste kokkulepete mõju	15
5.	PAKKUMISE TAUSTAINFO	16
5.1	Pakkumise põhjused ja eesmärgid	16
5.2	Ülevõtja kavatsused seoses sihtemitendiga	16
5.2.1	Edasine äritegevus	16
5.2.2	Börsil kauplemisele võtmine ja kavatsus ülevõtmise osas	16
5.2.3	Juhatus ja nõukogu	17
5.2.4	Töötajad	17
5.3	Sihtemitendi Aktsiatega seotud piirangud ja erioigused	18
6.	OSTUHIND	19
6.1	Ostuhind ja selle määramise alus	19
6.2	Teave Pakkumise rahastamise kohta	19
7.	TEABE AVALDAMINE JA KINNITUSED	20
7.1	Teabe avaldamine	20
7.2	Kinnitused	20
	LISA 1 – AKTSIASELTS EKSPRESS GRUPP PÕHIKIRI	21

LISA 2 – HHL RÜHM OSAÜHING MAJANDUSAASTA ARUANDED	25
---	----

1. PAKKUMISE KOKKUVÕTE

Sissejuhatus:	Ülevõtja teeb vastavalt väärtpaberituruseaduse („VPTS“) ja rahandusministri 28. mai 2002 määruse nr 71 Ülevõtmispakkumisreeglid („Reeglid“) ja muude kohalduvate õigusaktidega pakkumise kõikide Ülevõtjale mittekuuluvate Ekspress Grupi lihtaktsiate „EKSPRESS GRUPP AKTSIA“ ISIN koodiga EE3100016965 ja nimiväärtusega 0,6 eurot, omandamiseks raha eest hinnaga 1,25 eurot ühe Aktsia kohta (Pakkumine).
Ülevõtja:	Ülevõtjaks on HHL Rühm Osaühing, mis on Eesti Vabariigi seaduste alusel asutatud ja registreeritud osaühing registrikoodiga 10743222 ja registreeritud aadressiga Parda tn 6, 10151, Tallinn, Eesti. Prospekti Kuupäeva seisuga kuulub Ülevõtjale 22 775 442 Ekspress Grupi Aktsiat, mis moodustab 73,57% kõigist Ekspress Grupi Aktsiatest. Ülevõtjal ei ole seadusest tulenevat kohustust teha ülevõtmispakkumist ning tegu ei ole kohustusliku ülevõtmispakkumisega VPTS § 166 mõistes.
Ülevõtjaga kooskõlastatult tegutsevad isikud:	Ülevõtja tegutseb iseseisvalt ning tal pole Pakkumise tegemisel kooskõlastatult tegutsevaid isikuid VPTS § 168 lg 1 tähenduses.
Sihtemitent:	Sihtemitendiks on Aktsiaselts Ekspress Grupp, mis on Eesti Vabariigi seaduste alusel asutatud ja registreeritud aktsiaselts registrikoodiga 10004677 ja registreeritud aadressiga Narva mnt 13, 10151, Tallinn, Eesti.
Pakkumise esemeks olevad aktsiad:	Ekspress Grupi lihtaktsiad „EKSPRESS GRUPP AKTSIA“, ISIN koodiga EE3100016965, väärtpaberite koguarvuga 30 959 342 Aktsiat. Kõik Aktsiad on vabalt võõrandatavad ning võetud kauplemisele Nasdaq Tallinna Börsi Balti põhinimekirjas (lühinimi EEG1T). Iga Aktsia annab aktsionärile ühe hääle Ekspress Grupi aktsionäride üldkoosolekul. Pakkumine tehakse kõikide Ülevõtjale mittekuuluvate Aktsiate ehk 8 183 900 Aktsia ostuks.
Pakkumise saajad:	Kõik Ekspress Grupi aktsionärid, välja arvatud Ülevõtja ise.
Ostuhind:	1,25 eurot ühe Aktsia kohta („Ostuhind“).
Pakkumise vastuvõtmise periood:	Pakkumise vastuvõtmise periood algab 25. novembril 2025 kell 10.00 Eesti aja järgi ja kestab kuni 22. detsembrini 2025 kell 16.00 Eesti aja järgi („Pakkumisperiood“).

Pakkumise vastuvõtmise kord:	Iga aktsionär, kes soovib Pakkumise vastu võtta („Müüv Aktsionär“) ja talle kuuluvaid Aktsiaid Ülevõtjale müüa, peab pöörduma kontohalduri poole, mis haldab vastava aktsionäri Nasdaq CSD SE Eesti filiaali („Nasdaq CSD“) väärtpaberikontot, millel müüdavad Aktsiad asuvad, ning esitama kontohalduri kaudu korralduse soovitud arvu talle kuuluvate Aktsiate müümiseks Ülevõtjale Ostuhinnaga Prospektis sätestatud tingimustel. Müüval Aktsionäril on õigus kuni Pakkumisperioodi lõpuni muuta või tühistada Aktsiate müügiks antud korraldus.	
Ostuhinna tasumine ja Aktsiate ülekandmine:	Ostuhind tasutakse rahas ja Aktsiad kantakse üle 31. detsembril 2025 või sellele lähedasel kuupäeval („Väärtuspäev“). Väärtuspäeval tasutakse igale Müüvale Aktsionärile Ostuhind konkreetse aktsionäri müüdava arvu Aktsiate eest vastavate Aktsiate ülekandmise vastu.	
Pakkumise ajakava:	24. november 2025	Pakkumise dokumentide koostamine FI-s
	25. november 2025 kell 10.00	Pakkumisperioodi algus
	Hiljemalt 9. detsember 2025	Ekspress Grupp nõukogu arvamuse avaldamine Pakkumise kohta
	22. detsember 2025 kell 16.00	Pakkumisperioodi lõpp
	23. detsember 2025 või sellele lähedane kuupäev	Pakkumise tulemuste avaldamine
	31. detsember 2025 või sellele lähedane kuupäev	Pakkumise arvelduse Väärtuspäev
Ülejäänud Aktsiate ülevõtmise ja Aktsiate börsil kauplemisele võtmise lõpetamise kavatsus:	Pakkumise eesmärgiks on suurendada Ülevõtja osalust Ekspress Grupis 90%-ni. Eduka Pakkumise järgselt kavatses Ülevõtja taotleda ülejäänud Aktsiate ülevõtmist VPTS § 182¹ ja äriseadustiku 29¹. peatüki sätete alusel. Ülevõtja kavatses eduka Pakkumise järgselt taotleda ka Ekspress Grupi Aktsiate kauplemisele võtmise lõpetamist Nasdaq Tallinna Börsil.	
Prospekti avaldamine ja levitamise kohad:	Prospekt on avaldatud 25. novembril 2025 elektroonilisel kujul: - Nasdaq Tallinna Börsi veebilehel (www.nasdaqbaltic.com/et/); - FI veebilehel (www.fi.ee); - Ekspress Grupi veebilehel (https://egrupp.ee/investorile); ja Paberkanalil Prospekti saamise soovist palume teavitada Ülevõtjat e-kirja teel aadressil: ylar@aktivafinance.eu, telefoni teel numbril: +372 5043 126 või kirja teel aadressil: Parda tn 6, 10151, Tallinn, Eesti.	
FI koostööstus:	Prospekt ja Pakkumise Teade esitati FI-le koostööstamiseks 7. novembril 2025. FI koostööstas Prospekti ja Pakkumise Teade	

	24. novembril 2025.
--	---------------------

2. PAKKUMISE TINGIMUSED

2.1 Pakkumise esemeks olevad väärtpaberid

Ekspress Grupi aktsiakapital on 18 575 605,20 eurot ja see jaguneb 30 959 342 Ekspress Grupi lihtaktsiaks „EKSPRESS GRUPP AKTSIA“ ISIN koodiga EE3100016965 ja nimiväärtusega 0,60 euro (Aktsiad). Kõik Aktsiad on vabalt võõrandatavad ning võetud kauplemisele Nasdaq Tallinna Börsi Balti põhinimekirjas (lühinimi EEG1T). Iga Aktsia annab aktsionärile õiguse osaleda Ekspress Grupi aktsionäride üldkoosolekul, kasumi ja Ekspress Grupi lõpetamisel allesjäänud vara jaotamisel, samuti muud kohalduvates õigusaktides ja Ekspress Grupi põhikirjas sätestatud õigused. Iga Aktsia annab aktsionärile Ekspress Grupi üldkoosolekul ühe hääle.

Ülevõtja soovib Pakkumise raames omandada ja Pakkumine tehakse kokku kuni 8 183 900 Aktsia omandamiseks. Seega on Pakkumise esemeks kõik Ülevõtjale mitte kuuluvad Aktsiad, mis moodustavad 26,43% kõigist Ekspress Grupi Aktsiatest. Pakkumine tehakse hinnaga 1,25 eurot Aktsia kohta.

2.2 Pakkumise vastuvõtmise kord

Iga Ekspress Grupi aktsionär, kes soovib Pakkumist vastu võtta ja selles sätestatud tingimustel müüa oma Aktsiaid Ülevõtjale (Müüv Aktsionär), peab oma esindajakonto või Nasdaq CSD väärtpaberikonto, kus tema Ekspress Grupi Aktsiad asuvad, halduri kaudu esitama sooviavalduse Ekspress Grupi Aktsia(te) müügiks („Müügikorraldus“). Müüv Aktsionär võib esitada Müügikorralduse kõigi või osa talle kuuluvate Ekspress Grupi Aktsiate kohta.

Periood, mille kestel võivad Müüvad Aktsionärid Müügikorralduse esitada (Pakkumisperiood), algab 25. novembril 2025 kell 10.00 Eesti aja järgi ja kestab kuni 22. detsembrini 2025 kell 16.00 Eesti aja järgi. Aktsionär võib kasutada Müügikorralduse esitamiseks mis tahes oma kontohalduri pakutavat meetodit (nt füüsiliselt kontohalduri klienditeeninduse asukohas, internetipanga vahendusel või muul vastava kontohalduri poolt võimaldataval viisil). Müügikorraldus, selle muudatused või Müügikorralduse tühistamine peavad Nasdaq CSD-sse jõudma Pakkumisperioodi jooksul.

Aktsionäri avaldus müüa Müügikorralduses märgitud Aktsiad Ülevõtjale loetakse antuks ja jõustunuks ning Müüva Aktsionäri suhtes siduvaks alates hetkest, mil Nasdaq CSD on registreerinud Müüva Aktsionäri väärtpaber- või esindajakonto haldurilt saadud müügikorralduse.

Selguse huvides, Müügikorralduse esitamist loetakse võlaõigusseaduse mõistes oferdiks ning Müüva Aktsionäri ja Ülevõtja vahel on Müügikorralduses märgitud Aktsiate müügileping Pakkumises sätestatud tingimustel sõlmitud alates hetkest, mil Ülevõtja annab oferdile nõustumuse (aktsepti) („Müügileping“). Nõustumus loetakse kõigi Müüvate Aktsionäride suhtes antuks Pakkumise tulemuste avalikustamisega vastavalt avalikustatud tingimustele.¹

Juhul, kui Pakkumise vastu võtnud isik tegutseb esindaja, agendi või muu vahendajana, loetakse Pakkumise tingimuste kohase tehingukorralduse andmine ühtlasi tema avalduseks ja kinnituseks, et tal on täielik õigus teha Müügikorralduses märgitud Aktsiatega seonduvaid investeerimisotsuseid, mh Pakkumine vastu võtta, Müügikorraldus esitada ning Müügileping sõlmida ja täita ning vajalikud andmed, sh isikuandmed, esitada.

Müüv Aktsionär võib Müügikorralduse esitada esindajakonto kaudu ainult juhul, kui ta volitab esindajakonto omanikku kirjalikult avaldama Müüva Aktsionäri isiku ja andmed Nasdaq CSD-le. Esindajakonto kaudu esitatud Müügikorraldusi võetakse arvesse ainult juhul, kui esindajakonto omanik on kirjalikus vormis avaldanud Nasdaq CSD-le Müüva Aktsionäri isiku ja andmed. Sellised avaldatavad andmed hõlmavad

¹ Pakkumine ei ole käsitletav oferdina Aktsiate müügilepingu sõlmimiseks võlaõigusseaduse § 16 lg 1 ega muus tähenduses ning tegu on ettepanekuga teha ofert, mistõttu Müügikorralduse esitamine ei anna Müüvale Aktsionärile õigust nõuda Ülevõtjalt Aktsiate vastuvõtmist ja Ostuhinna tasumist ning selle tulemusel ei teki Ülevõtja ja Müüva Aktsionäri vahel Aktsiate müügilepingut.

järgmist: (i) Müüva Aktsionäri nimi; (ii) Müüva Aktsionäri elukoht ja isikukood (kui tegemist on füüsilise isikuga); (iii) Müüva Aktsionäri registreeritud aadress ja registrikood (kui tegemist on juriidilise isikuga); ja (iv), Müüva Aktsionäri poolt müüdavate Aktsiate arv ja tehingu koguväärtus. Müüv Aktsionär võib Müügikorralduse esitada isiklikult või esindaja kaudu, keda Müüv Aktsionär on volitanud Müügikorraldust esitama.

Iga Müügikorralduse esitav Ekspress Grupi aktsionär peab tagama, et kogu Müügikorralduses sisalduv teave on õige, täielik ja loetav. Nasdaq CSD või Ülevõtja võib lükata tagasi ja mitte arvestada Müügikorraldusi, mis on mittetäielikud, ebaõiged, ebaselged või loetamatud või mis ei ole koostatud ja esitatud Pakkumisperioodi jooksul kõikide käesoleva Prospekti peatükis 2 "PAKKUMISE TINGIMUSED" sätestatud nõuete kohaselt.

Müügikorralduse esitamisega iga Müüv Aktsionär:

- (i) kinnitab, et ta on Prospekti ja Pakkumise Teatega tutvunud, need läbi lugenud ja mõistab nende sisu;
- (ii) nõustub Prospektis sätestatud tingimustega ning on nõus, et neid tingimusi kohaldatakse Aktsiate müümisel Müüvalt Aktsionärit Ülevõtjale;
- (iii) nõustub, et Pakkumine ei ole käsitletav oferina Aktsiate müügilepingu sõlmimiseks võlaõigusseaduse § 16 lg 1 ega muus tähenduses ning tegu on ettepanekuga teha ofert, mistõttu Müügikorralduse esitamine ei anna Müüvale Aktsionärile õigust nõuda Ülevõtjalt Aktsiate vastuvõtmist ja Ostuhinna tasumist ning selle tulemusel ei teki Ülevõtja ja Müüva Aktsionäri vahel Aktsiate müügilepingut;
- (iv) kohustub Müügilepingu sõlmimisel enda Müügikorralduses märgitud arvu Aktsiaid Pakkumise tingimuste kohaselt Ülevõtjale Ostuhinna vastu üle andma;
- (v) kinnitab, et on teadlik ja nõustub, et tema andmeid, sh isiku- ja kontaktandmeid, töödeldakse Müügikorralduse täitmiseks ja Aktsiate ülekandmiseks Prospektis kirjeldatud viisil ja isikute poolt (s.o. Ülevõtja, Nasdaq CSD, AS SEB Pank (registrikood 10004252) („**Pank**“));
- (vi) nõustub ja volitab oma väärtpaberikontot haldavat kontohaldurit, Nasdaq CSD-d, Ülevõtjat, Ekspress Gruppi ja Panka töötlema, edastama ja vahetama teavet Müügikorralduse esitanud aktsionäri isiku ja tema poolt esitatud Müügikorralduse sisu kohta enne Pakkumisperioodi, Pakkumisperioodi jooksul ning pärast selle lõppu;
- (vii) kinnitab, et Aktsiad, mida Müüv Aktsionär soovib Ülevõtjale müüa, ei ole mis tahes viisil panditud ega koormatud ja nende käsutamine ei ole piiratud ning nende suhtes ei ole kolmandatel isikutel mis tahes õigusi, mida nad võiksid Ülevõtja suhtes teostada, ega nõudeid, mida nad saaksid Ülevõtjale esitada;
- (viii) kinnitab, et juhul kui müüdavad Aktsiad kuuluvad ühisvara hulka, siis on tehinguks olemas abikaasa või muu relevantse isiku nõusolek;
- (ix) volitab enda väärtpaberikontot haldavat kontohaldurit ja annab talle korralduse edastada Müügikorraldus Nasdaq CSD-le;
- (x) kinnitab, et tema suhtes ei kohaldu ühegi sellise riigi või muu jurisdiktsiooni õigus, mis keelaks Müügikorralduse esitamise ja Aktsiate suhtes Müügilepingu sõlmimise ning avaldab, et tal on Prospektile vastava Müügikorralduse esitamiseks ja Müügilepingu sõlmimiseks ja täitmiseks vajalikud volitused;
- (xi) kinnitab, et ta ei ole sanktsioonide subjekt ning nõustub, et Nasdaq CSD-l või Ülevõtjal on õigus tema Müügikorraldused tagasi lükata, kui ta on sanktsioonide all olev isik või kui eksisteerib risk, et temalt Müügikorralduse aktsepteerimine on vastuolus sanktsioone puudutavate või muude

Ülevõtja suhtes kohaldatavate õigusaktidega;

- (xii) kinnitab, et Müügikorraldus ei ole tingimuslik ja kehtib reservatsioonideta alates hetkest, mil Müügikorraldus muutub vastavalt Prospekti tingimustele Müüva Aktsionäri suhtes siduvaks, kuni seda ei ole Prospekti peatükis 2.3 „Aktsionäri õigus ofert tagasi võtta“ kirjeldatud korra kohaselt tagasi võetud;
- (xiii) volitab enda väärtpaberikontot haldavat kontohaldurit ja Nasdaq CSD-d muuta Müügikorralduses toodud andmeid, sealhulgas (a) täpsustama tehingu väärtuspäeva ning (b) täpsustama Ostuhinda ning tehingu kogusummat, mis saadakse Ostuhinna korrumtamisel vastava aktsionäri poolt müüdavate Aktsiate arvuga;
- (xiv) nõustub iga õiguspärase Pakkumisperioodi pikendamisega ning iga uue Väärtuspäevaga Aktsiate ülekandmiseks ja Ostuhinna tasumiseks, mille Ülevõtja võib määrata ning avaldada kooskõlas Pakkumise tingimuste ja kohalduvate õigusaktidega, ennekõike seoses võistleva ülevõtmispakkumise tegemisega, ning iga Ostuhinna suurendamisega, mille Ülevõtja võib määrata ja avaldada. Eelpool sätestatu ei välista ega piira mis tahes viisil Ekspress Grupi aktsionäri õigust ofert tagasi võtta kooskõlas Pakkumise tingimustega (s.h. Prospekti peatükiga 2.3 „Aktsionäri õigus ofert tagasi võtta“) ja kohalduvate õigusaktidega;
- (xv) kinnitab, et on teadlik ja kohustub maksma kõik kulud ja tasud, mis kuuluvad tasumisele seoses Müügikorralduse esitamisega vastavalt Müügikorralduse vastu võtnud Nasdaq CSD kontohalduri hinnakirjale.

Ülevõtja avaldab Pakkumise tulemused hiljemalt 23. detsembril 2025 või sellele lähedasel kuupäeval.

2.3 Aktsionäri õigus ofert tagasi võtta

Müüval Aktsionäril on igal ajal ilma põhjuseta kuni Pakkumisperioodi lõpuni õigus Müügikorraldus tagasi võtta järgides käesolevas peatükis sätestatud korda.

Kui Pakkumisperioodi jooksul avalikustab mõni teine ülevõtja Aktsiate ülevõtmispakkumise („**Võistlev Pakkumine**“), siis on igal Ekspress Grupi aktsionäril VPTS § 181 kohaselt õigus pakkumiste vahel valida. Selleks on igal Müüval Aktsionäril õigus võtta tagasi käesoleva Pakkumise raames oferdina esitatud Müügikorraldus ja taganeda käesoleva Pakkumise raames esitatud oferdist või Ülevõtjaga sõlmitud Müügilepingust, enne Pakkumisperioodi möödumist.

Võistleva Pakkumise korral pikeneb käesoleva Pakkumise Pakkumisperiood automaatselt Võistleva Pakkumise tähtaja möödumiseni. Vajadusel avalikustab Ülevõtja uue Väärtuspäeva Aktsiate ülekandmiseks ja Ostuhinna tasumiseks.

Kui Ülevõtja suurendab Ostuhinda pärast Pakkumise avalikustamist, kehtib suurendamine tagasiulatavalt ka nende Müüvate Aktsionäride suhtes, kes esitasid Pakkumise osas Müügikorralduse enne Ostuhinna suurendamist. Uut suurendatud Ostuhinda rakendatakse peatüki 2.2 “Pakkumise vastuvõtmise kord” punktis (xiii) antud volituse alusel automaatselt ning Müüv Aktsionär ei pea uue Ostuhinna rakendamiseks täiendavaid tegevusi tegema. Ostuhinna suurendamisel on Müügikorralduse esitanud Müüval Aktsionäril õigus Reeglite § 7 lg 5 kohaselt enne Ostuhinna suurendamist edastatud Müügikorraldusest ehk oferdist taganeda ja õigus kaaluda suurendatud Ostuhinnaga Pakkumise osas uuesti oferdi esitamist Prospektis sätestatud korras.

Iga Müüv Aktsionär, kes soovib edastatud Müügikorralduse tagasi võtta, peab tühistama oma väärtpaberikontot haldavale kontohaldurile antud Müügikorralduse enne Pakkumisperioodi lõppu, s.t enne kella 16.00 (Eesti aja järgi) 22. detsembril 2025. Müüva Aktsionäri poolt esitatud Müügikorraldus loetakse tagasivõetuks hetkest, kui Nasdaq CSD on asjaomase aktsionäri väärtpaberikontot haldavalt kontohaldurilt eespool nimetatud ajaks saadud tühistamiskorralduse alusel sellise Müügikorralduse tühistanud.

2.4 Aktsiate ülekandmise ja Ostuhinna tasumise kord

Müüvate Aktsionäride poolt Ülevõtjale Pakkumise käigus müüdavad Aktsiad kantakse igalt Müüvalt Aktsionärit Väärtuspäeval (s.o 31. detsember 2025 või sellele lähedane kuupäev) Ülevõtja väärtpaberikontole samaaegselt müüdavate Aktsiate arvule vastava Ostuhinna summa ulatuses rahakande tegemisega Müüva Aktsionäri arvelduskontole, mis on seotud väärtpaberikontoga, kus Müüv Aktsionär Aktsiaid hoidis.

Eespool kirjeldatud Aktsiate ülekandmise ja Ostuhinna tasumise kord vastab Reeglite § 17 lg 2 nõuetele, mille kohaselt ei tohi Ülevõtja omandatavaid Aktsiaid Ülevõtja väärtpaberikontole kanda enne, kui nende aktsiate eest on tasutud Ostuhind.

2.5 Pakkumise muud tingimused

Ülevõtja nõustub käesolevas Prospektis sätestatud tingimustel Pakkumise raames omandama Aktsiaid ja tasuma nende eest Ostuhinna vaid tingimusel, et Ülevõtjale võõrandatavad Aktsiad ei ole mistahes viisil panditud ega koormatud ja nende käsutamine ei ole piiratud ning nende suhtes ei ole kolmandatel isikutel mistahes õigusi, mida nad võiksid Ülevõtja suhtes teostada, ega nõudeid, mida nad Ülevõtjale saaksid esitada.

Kõik õigused, mis tulenevad Müüva Aktsionäri poolt Pakkumise raames võõrandatavatest Aktsiatest ja on nendega seotud, lähevad Müüvalt Aktsionärit Ülevõtjale üle hetkest, mil kooskõlas Pakkumise tingimustega on Müüvale Aktsionäri tasutud Ostuhind tema poolt Pakkumise kohaselt müüdud Aktsiate eest. Kõik Aktsiad võõrandatakse Pakkumise raames Ülevõtjale koos kõigi võõrandamise hetkel nendega kaasnevate ja tulevikus tekkivate õigustega. Kui Ülevõtja omandab pärast Pakkumise avalikustamist ja enne Pakkumise tulemuste avalikustamist Aktsiaid kõrgema hinnaga kui Ostuhind või kui Ülevõtja otsustab Ostuhinda vastavalt Reeglitele muul viisil suurendada nagu on kirjeldatud peatükis 6.1 "Ostuhind ja selle määramise alus", kehtib vastav kõrgem hind tagasiulatuvalt ka Pakkumisele. Sel juhul muudetakse Pakkumise tingimusi ja selline muudatus avaldatakse vastavalt Reeglitele.

Vastavalt VPTS § 182² nõuetele, juhul kui Pakkumise tulemusena saab Ülevõtja Ekspress Grupis osaluse, mille tulemusena on talle kuuluvate aktsiatega esindatud vähemalt 9/10 Ekspress Grupi hääleõigust esindavast aktsiakapitalist ning Ekspress Grupi aktsionäride üldkoosolek ei ole teinud VPTS § 182¹ kohast otsust Aktsiate ülevõtmise kohta, pikeneb Pakkumisperiood nende Ekspress Grupi aktsionäride suhtes, kes ei võtnud Pakkumist vastu ega edastanud Müügikorraldust, kolme kuuni alates Pakkumise tulemuste avalikustamisest.

Kui Ülevõtja saab Pakkumise tulemusel Ekspress Grupis osaluse, mille tulemusena on talle kuuluvate aktsiatega esindatud vähemalt 9/10 Ekspress Grupi hääleõigust esindavast aktsiakapitalist kavatseb Ülevõtja taotleda ülejäänud Aktsiate ülevõtmist VPTS § 182¹ ja äriseadustiku 29¹. peatüki sätete alusel.

2.6 Kohalduv õigus ja kohtualluvus

Prospektile, Pakkumisele ja kõigile selle alusel tehtud ofertidele ja antud aktseptidele ning sõlmitud tehingutele ja lepingutele kohaldatakse Eesti Vabariigi õigust. Prospektiga seotud või sellest tulenevad ja Pakkumise ja/või selle raames tehtud ofertide, antud aktseptidega, taganemisavalduste, müügilepingute ja nende alusel tehtud tehingutega seonduvad vaidlused kuuluvad esimeses astmes lahendamisele Harju Maakohtus, välja arvatud juhul kui kohalduva õiguse kohaselt ei ole võimalik kohtualluvuses õigusaktidest erinevalt kokku leppida.

3. TEAVE ÜLEVÕTJA KOHTA

HHL Rühm Osaühing on 12. märtsil 2001 Eesti seaduste alusel asutatud ja registreeritud osaühing registrikoodiga 10743222 ja registreeritud aadressiga Parda tn 6, 10151, Tallinn, Eesti. Ülevõtja põhitegevusalaks on ärinõustamine jm juhtimisalane nõustamine (EMTAK 2025 kood: 70201)

Ülevõtja kõrgeim juhtimisorgan on osanike koosolek. Ülevõtja osanikud on Hans (H.) Luik (76%), Hans Luik (12%) ja Epp Nael (12%). Seega on Ülevõtja Hans (H.) Luik kontrolli all tegutsev äriühing. Ülevõtjas ei ole moodustatud nõukogu. Ülevõtja juhatuse ainus liige on Hans (H.) Luik.

Ülevõtja peamine tegevus on investeringute teostamine ja haldamine.

Prospekti Kuupäeva seisuga kuulub Ülevõtjale 22 775 442 Ekspress Grupi Aktsiat, mis moodustab 73,57% kõigist Ekspress Grupi Aktsiatest, ning seega omab Ülevõtja valitsevat mõju VPTS § 167 lõike 1 mõistes. Ülevõtja ei ole sõlminud lepinguid Aktsiate omandamiseks, sh tingimuslike lepinguid, mis kuuluksid täitmisele teatud asjaolude saabumisel või saabumata jäämisel.

Ülevõtjal ei ole seadusest tulenevat kohustust teha Pakkumist ning tegu ei ole kohustusliku ülevõtmispakkumisega VPTS § 166 mõistes.

Ülevõtja 2022., 2023. ja 2024. majandusaasta auditeeritud aruanded on lisatud Prospektile Lisas 2.

Ülevõtja tegutseb iseseisvalt ning tal pole Pakkumise tegemisel kooskõlastatult tegutsevaid isikuid VPTS § 168 lg 1 tähenduses.

4. TEAVE SIHTEMITENDI KOHTA

4.1 Üldteave

Sihtemitendiks, kelle väärtpaberite suhtes Pakkumine tehakse, on Aktsiaselts Ekspress Grupp, Eesti seaduste alusel asutatud ja registreeritud aktsiaselts, registrikoodiga 10004677 ja registreeritud aadressiga Narva mnt 13, 10151, Tallinn, Eesti (Ekspress Grupp).

Ekspress Grupp AS on valdusettevõtja, millele kuulub üle 30-aastase ajalooga Baltimaades tegutsev meediakontsern. Gruppi kuulub mitmeid meediaettevõtjaid Eestis, Lätis ja Leedus. Lisaks kuulub gruppi mitmeid portaale ning koolitusi ja digimeedialahendusi pakkuvaid ettevõtjaid. Kokku on kontsernis üle 20 äriühingu.

Ekspress Grupi peamine fookus on pakkuda nüüdisaegsete digilahenduste ja -teenuste abil parimaid võimalusi meediatarbijale, reklaamikliendile ja koostööpartneritele. Ekspress Grupi ühingud haldavad pea terviklikku meediasisu ahelat alates sisuloomest kuni kojukande ja klienditeeninduseni välja, pakkudes mh väliseid digireklaamipindasid ning hallates Lätis ja Eestis piletimüügi portaale.

Ekspress Grupile kuuluvad Delfi Eesti, Läti ja Leedu ühingud, mis pakuvad ajakirjanduslikku sisu internetiportaal Delfi kaudu. Delfi koondab endas erinevaid ajalehtesid, nt (Eesti Ekspress, Maaleht, Eesti Päevaleht, ja ajakirjasid, nt Kroonika, Maakodu, Anne&Stiil, Pere&Kodu.

2024. aastal töötas kontsernis veidi üle 900 töötaja.

Ekspress Grupi majandusaasta aruanded on kättesaadavad Nasdaq Tallinna Börsi veebilehel: <https://nasdaqbaltic.com/statistics/et/instrument/EE3100016965/reports> ja Ekspress Grupi veebilehel: <https://egrupp.ee/investorile/aruanded>.

Ülevõtja on Ekspress Grupi enamusaktsionär. Ülevõtja osalus Prospekti Kuupäeva seisuga Ekspress Grupis on 73,57%.

4.2 Juhtimine

Ekspress Grupi juhtorganiteks on juhatus ja nõukogu ning kõrgeimaks juhtimisorganiks on aktsionäride üldkoosolek. Juhatus vastutab ja korraldab Ekspress Grupi igapäevast tegevust ja esindab Ekspress Gruppi tehingute ja toimingute tegemisel kooskõlas seaduse ja Ekspress Grupi põhikirjaga. Nõukogu vastutab Ekspress Grupi tegevuse strateegilise planeerimise ja juhtimise eest ning juhatuse tegevuse üle järelevalve teostamise eest. Aktsionäride üldkoosolek moodustab otsuseid vastuvõtva foorumi, mille kaudu Ekspress Grupi aktsionärid teostavad oma põhilisi aktsionäriõiguseid.

4.2.1 Juhatus

Juhatus on Ekspress Grupi juhtimisorgan, mis esindab ja juhib Ekspress Grupi ning korraldab selle raamatupidamist. Juhatusel on seaduses sätestatud õigused, kui Ekspress Grupi põhikirjast ei tulene teisiti. Ekspress Grupi juhatuses on üks kuni viis liiget. Prospekti Kuupäeva seisuga on Ekspress Grupi juhatuses kolm liiget Mari-Liis Rüütsalu (esimees), Karl Anton ja Rain Sarapuu. Mari-Liis Rüütsalu lahkub vabatahtlikult ametist 31. detsembril 2025 ning alates 1. detsembrist 2025 saab Ekspress Grupi juhatuse liikmeks Liina Liivi, kes hakkab alates 1. jaanuarist 2026 täitma juhatuse esimehe kohustusi.

Juhatus liikmed valib ja kutsub tagasi Ekspress Grupi nõukogu. Ekspress Grupi juhatuse liikmed valitakse kuni viieks aastaks, kusjuures juhatuse liikme valimiseks on vajalik tema nõusolek.

Nõukogu sõlmib juhatuse liikmetega lepingud, milles nähakse ette juhatuse liikmete õigused ja kohustused ning juhatuse liikmete tasu ja tasustamise kord. Juhatus liikme tasustamise põhimõtted on aktsionäride poolt kinnitatud ning sisaldavad põhipalka, iga-aastast rahalist preemiat, aktsiaoptsioone ja muid hüvitisi. Nõukogu võib nendest kõrvale kalduda, kui see on oluline kontserni pikaajaliste huvide ja jätkusuutlikkuse tagamiseks.

Nõukogu võib juhatuse liikme sõltumata põhjusest tagasi kutsuda ja juhatuse liige võib sõltumata põhjusest juhatusest tagasi astuda, teatades sellest nõukogule. Juhatuse liikmega sõlmitud lepingust tulenevad õigused ja kohustused lõpevad vastavalt lepingule. Juhatuse liikme lepingu ülesõllemisele kohaldatakse võlaõigusseaduses käsunduslepingu ülesõllemise kohta sätestatud.

Juhatus on kohustatud tegutsema Ekspress Grupile majanduslikult kõige otstarbekamal viisil, kooskõlas Ekspress Grupi eelarve, Ekspress Grupi aktsionäride ja nõukogu otsustega ning kohalduvate õigusaktidega. Juhatus peab Ekspress Grupi juhtimisel kinni pidama nõukogu seaduslikest korraldustest. Tehinguid, mis väljuvad igapäevase majandustegevuse raamest, võib juhatus teha ainult nõukogu nõusolekul. Muuhulgas kuuluvad selliste igapäevase majandustegevuse raamest väljuvate ja nõukogu nõusolekut nõudvate tehingute hulka Ekspress Grupi põhikirja punktis 5.8 loetletud tehingud.

Ekspress Grupi poolt oma Aktsiate omandamine ja tagatiseks võtmine toimub vastavalt äriseadustiku § 283 nõuetele, lähtudes üldkoosoleku vastavast otsusest.

Ülevõtjale teadaolevalt ja kooskõlas Ekspress Grupi põhikirja ja kohalduva õigusega ei ole Ekspress Grupi juhatusel kehtivaid volitusi Aktsiate emiteerimiseks ega tagasiosutamiseks.

Ülevõtjale teadaolevalt ja kooskõlas Ekspress Grupi põhikirjaga on Ekspress Grupi ja Ekspress Grupi juhatuse liikmete vahel sõlmitud juhatuse liikme lepingud, milles on ette nähtud juhatuse liikmete tasud, aastapõhised tulemustasud ja lahkumishüvitise maksmine. Lahkumishüvitist ei maksta juhatuse liikme lepingu ülesõllemise tõttu juhatuse liikme poolt või tagasikutsumise põhjuseks on juhatuse liikme poolt oma kohustuste rikkumine. Käesolev Pakkumine ei mõjuta juhatuse liikmete lepingute kehtivust ning Pakkumisega seoses ei ole ettenähtud muid hüvitisi.

4.2.2 Nõukogu

Nõukogu ülesandeks on Ekspress Grupi tegevusstrateegia planeerimine, juhtimise korraldamine, aastaelarve kinnitamine ning juhatuse üle järelevalve teostamine. Ekspress Grupi nõukogu liikmed valib aktsionäride üldkoosolek viieks aastaks. Nõukogul on sõltuvalt üldkoosoleku otsusest kolm kuni seitse liiget. Aktsionärid võivad nõukogu liikme sõltumata põhjusest tagasi kutsuda, kui selle poolt on vähemalt 2/3 aktsionäride üldkoosolekul esindatud häälest. Nõukogu tööd korraldab nõukogu esimees. Nõukogu koosolekud toimuvad vastavalt vajadusele, ent mitte harvem kui kord kolme kuu jooksul.

Nõukogu pädevus on määratletud põhikirja ja kohalduvate õigusaktidega.

Ekspress Grupi nõukogu liikmed on Ülar Maapalu (esimees), Sami Jussi Petteri Seppänen (sõltumatu) ja Argo Virkebau.

4.2.3 Üldkoosolek

Ekspress Grupi kõrgeim juhtorgan on aktsionäride üldkoosolek, mille pädevus on määratletud Ekspress Grupi põhikirjas ja kohalduvates õigusaktides. Korraline aktsionäride üldkoosolek toimub kord aastas, erakorralisi üldkoosolekuid võidakse kokku kutsuda vastavalt vajadusele. Koosolekud kutsutakse kokku ja viiakse läbi lähtudes põhikirjast ja äriseadustiku nõuetest. Lähtudes põhikirja ja äriseadustiku sätetest võidakse aktsionäride otsuseid vastu võtta ka koosolekut kokku kutsumata.

Üldkoosolekul annab iga Aktsia hääletamisel ühe hääle. Ekspress Grupil on ühte liiki Aktsiad ja Ekspress Grupil ei ole ettenähtud õigusi teistsuguste aktsiate kohta, mis looks hääletamisel aktsionäride vahel ebavõrdse olukorra. Üldkoosolek võib vastu võtta otsuseid, kui kohal on üle poole Aktsiatega esindatud häälest. Aktsionäride üldkoosoleku otsus on vastu võetud, kui selle poolt antakse üle poole aktsionäride üldkoosolekul esindatud häälest, kui seaduse või põhikirjaga ei ole ette nähtud suurema häälteenamuse nõuet. Põhikirja muutmise otsus on vastu võetud, kui selle poolt on vähemalt 2/3 üldkoosolekul esindatud häälest.

Üldkoosolekute otsused avaldatakse Ekspress Grupi veebilehel ja Nasdaq Tallinna Börsi infosüsteemi vahendusel.

4.3 Põhikirj

Ekspress Grupi põhikirj on lisatud käesolevale Prospektile Lisas 1.

Põhikirja võib muuta aktsionäride otsusega, mille võib vastu võtta nii aktsionäride koosolekul kui ka koosolekut kokku kutsumata lähtudes äriseadustiku § 299¹ nõuetest. Põhikirja muutmise otsus on vastu võetud, kui selle poolt on antud vähemalt 2/3 üldkoosolekul esindatud häälest või kõigist häälest, juhul kui põhikirja muutmist otsustatakse koosolekut kokku kutsumata. Põhikirja muutmise otsus jõustub vastava kande tegemisel äriregistrisse. Äriregistrile esitatavale avaldusele lisatakse üldkoosoleku otsus põhikirja muutmise kohta, üldkoosoleku protokoll ja põhikirja uus tekst. Nimiväärtuseta või nimiväärtusega aktsia kasutuselevõtmise korral lisatakse äriregistrile esitatavale avaldusele lisaks eelmises lauses nimetatud dokumentidele ka Nasdaq CSD teatis selle kohta, et Ekspress Grupp on teda teavitanud nimiväärtuseta või nimiväärtusega aktsia kasutusele võtmisest. Nimiväärtuseta aktsia kasutuselevõtmise korral näidatakse avalduses ka aktsiate arv. Muudetud põhikirjale kirjutab alla vähemalt üks juhatuse liige.

4.4 Olulised lepingud, mis jõustuvad, muutuvad või lõpevad kui Pakkumise tulemusena Ülevõtja suurendab oma osalust Ekspress Grupis ja selliste kokkulepete mõju

Ülevõtja ei ole Ekspress Grupilt saanud infot mitte ühegi olulise kokkuleppe kohta, milles Ekspress Grupp on osapooliks ja mis jõustub, millest tulenevad õigused ja kohustused muutuvad või mis lõppeb seetõttu, et Ülevõtja suurendab enda osalust Ekspress Grupi aktsiakapitalis.

5. PAKKUMISE TAUSTAINFO

5.1 Pakkumise põhjused ja eesmärgid

Pakkumine toimub vabatahtliku ülevõtmispakkumisena ning Ülevõtjal ei ole kohustust Pakkumist korraldada VPTS § 166 kohaselt. Pakkumise eesmärk on suurendada Ülevõtja osalust Ekspress Grupis 90%-ni. Pakkumise õnnestumise järgselt taotleb Ülevõtja ülejäänud Aktsiate ülevõtmist VPTS § 182¹ ja äriseadustiku 29¹. peatüki sätete alusel. Ülevõtja eesmärgiks on Ekspress Grupis omandada 100%-line osalus ja lõpetada Ekspress Grupi aktsiate kauplemisele võtmine Nasdaq Tallina Börsi põhinimekirjas.

Ülevõtja teeb Pakkumise kõigile Ekspress Grupi aktsionäridele, välja arvatud Ülevõtja ise. Ülevõtja soovib omandada kõik Pakkumise Aktsiad.

5.2 Ülevõtja kavatsused seoses sihtemitendiga

5.2.1 Edasine äritegevus

Ülevõtja ei kavatse Pakkumise järgselt Ekspress Grupi äritegevuses ega struktuuris muudatusi teha. Ülevõtjal ei ole kavatsust lähitulevikus muuta Ekspress Grupi tegevusvaldkondi, strateegiat, tegevuskohti ega toimimispõhimõtteid, samuti ei ole Ülevõtjal vahetut kavatsust rakendada muudatusi Ekspress Grupi kontserni ühingute poolt sõlmitud lepingute ja võetud kohustuse täitmises. Pakkumise järgselt jätkab Ülevõtja tegutsemist Ekspress Grupi aktsionärina lähtudes Ekspress Grupi põhikirjast ja kohalduvatest seadustest. Ülevõtjal ei ole vahetut kavatsust rakendada muudatusi Ekspress Grupi põhikirjas.

Eeltooduga ei loobu Ülevõtja oma mistahes seaduslikest ja põhikirjalistest õigustest, mis tulenevad tema rollist Ekspress Grupi aktsionärina, ning Ülevõtja ei välista mistahes muudatuste, uuenduste ja täienduste tegemist Ekspress Grupi äritegevuses, juhtkonnas ega põhikirjas tulevikus.

5.2.2 Börsil kauplemisele võtmine ja kavatsus ülevõtmise osas

VPTS § 182¹ kohaselt juhul, kui ülevõtja on omandanud vähemalt 9/10 sihtemitendi hääleõigust esindavast aktsiakapitalist ülevõtmispakkumise tulemusena, siis võib tema taotlusel sihtemitendi üldkoosolek teha kuni kolme kuu jooksul arvates ülevõtmistähtaja lõppemisest otsuse ülejäänud sihtemitendi aktsiate ülevõtmise õiglase hüvitise eest. Üldkoosoleku otsus ülejäänud sihtisikutele kuuluvate aktsiate ülevõtmise kohta on vastu võetud, kui selle poolt on antud vähemalt 9/10 aktsiatega esindatud häältest. VPTS § 182¹ lg 3 järgi võib eelnimetatud juhul maksta õiglast hüvitist rahas või turul kaubeldavates likviidsetes väärtpaberites ning sellisel juhul ei või hüvitis olla väiksem ülevõtmispakkumise ostuhinnast.

Isik, kes omandab pärast Pakkumise lõppemist ostmise, emissiooni tulemusena või muul viisil Ekspress Grupi Aktsiaid, mis esindavad vähemalt 9/10 Ekspress Grupi aktsiakapitalist (põhiaktsionär), võib taotleda Ekspress Grupi aktsionäride üldkoosolekult otsuse tegemist vähemusaktsionäridele kuuluvate Aktsiate ülevõtmise kohta õiglase rahalise hüvitise maksmise vastu äriseadustiku 29¹. peatükis sätestatud tingimustel.

Pakkumise näol on tegu vabatahtliku ülevõtmispakkumisega ning juhul kui Pakkumise tulemusena saavutavad Ülevõtja Sihtemitendis osaluse, mis vastab 9/10 Sihtemitendi hääleõigust esindavale aktsiakapitalile kavatseb Ülevõtja taotleda ülejäänud Aktsiate ülevõtmist VPTS § § 182¹ ega äriseadustiku 29¹. peatüki sätete alusel. Selleks koostab Ülevõtja ülevõtmisaruande, kus selgitatakse ja põhjendatakse vähemusaktsionäridele kuuluvate aktsiate ülevõtmise tingimusi ning aktsiate eest makstava hüvitise suuruse määramise aluseid. Hüvitise suurus määratakse ülevõetavate Aktsiate sellise väärtuse alusel, mis Aktsiatel oli 10 päeva enne üldkoosoleku kokkukutsumise teate väljasaatmise päeva, kuid mitte väiksem kui Ostuhind. Ülevõtmisaruande kohta koostab sõltumatu audiitor aruande.

Pakkumise ning ülevõtmisaruande ja selle audiitoraruande valmimise järgselt taotleb Ülevõtja Sihtemitendilt aktsionäride koosoleku kokku kutsumist ülevõtmise ja Aktsiate Nasdaq Tallinna Börsil kauplemisele võtmise lõpetamise otsustamiseks. Enne aktsionäride koosolekut võimaldatakse aktsionäridel vähemalt ühe kuu

jooksul tutvuda üldkoosoleku otsuse eelnõudega, Ekspress Grupi aktsiaseltsi viimase kolme aasta majandusaasta aruannetega, ülevõtmisaruarande ja audiitori aruandega.

Ülevõtja selgitab Sihtemitendi aktsionäride koosolekul Aktsiate ülevõtmise tingimusi ja aktsiate eest makstava hüvitise suuruse määramise aluseid ja kaalutlusi Aktsiate kauplemisele võtmise lõpetamise taotluse esitamiseks Nasdaq Tallinna Börsile.

Aktsionäride üldkoosoleku otsus ülevõtmise osas on vastu võetud, kui selle poolt on antud 9/10 aktsiatega esindatud häälest. Aktsionäride üldkoosoleku otsus Aktsiate kauplemisele võtmise lõpetamise taotluse esitamise osas Nasdaq Tallinna Börsile on vastu võetud, kui selle poolt on antud üle poole aktsionäride üldkoosolekul esindatud häälest.

See tähendab, et juhul kui Ülevõtja omandavad Pakkumise tulemusena vähemalt 9/10 Sihtemitendi hääleõigust esindavast aktsiakapitalist, siis nende Ekspress Grupi aktsionäride, kes Pakkumises ei osale ega müü Aktsiaid Ülevõtjale, Aktsiad võidakse, sõltuvalt Sihtemitendi aktsionäride otsusest, üle võtta vastavalt eelkirjeldatud korrale.

Eduka Pakkumise korral on Ülevõtjal kavatsus alustada menetlust lõpetamaks Ekspress Grupi Aktsiate kauplemisele võtmine Nasdaq Tallinna Börsi põhinimekirjas. Juhul kui Sihtemitendi aktsionärid kiidavad eeltoodud korras kauplemisele võtmise lõpetamise taotluse esitamise heaks, edastab Sihtemitendi juhatus kauplemisele võtmise lõpetamise taotluse Nasdaq Tallinna Börsile, kes otsustab kauplemisele võtmise lõpetamise kolme kuu jooksul, lisainformatsiooni küsimisel, Sihtemitendi suhtes toimuva järelevalvemenetluse korral või muude Sihtemitendiga seotud olulise asjaolud esinemisel, kuue kuu jooksul.

Kui Pakkumise aktsiate omandamisel jääb Ülevõtjale kuuluvate Aktsiate osakaal alla 90%-i, võib tekkida olukord, kus Ülevõtja ei saa ülejäänud Ekspress Grupi aktsiaid üle võtta ning alustada Ekspress Grupi aktsiate kauplemisele võtmise lõpetamist Nasdaq Tallinna Börsi põhinimekirjas. Ka võib tekkida olukord, kus avalikkuse hulka kuuluvate investorite omandis olevate aktsiate osakaal (*free float*) on väiksem kui Nasdaq Tallinn Börsi noteerimishüvete punktis 6.5.1.1 sätestatud 25%. Ekspress Grupi väikeaktsionäride jaoks toob see suure tõenäosusega kaasa kauplemisvõimaluste ja likviidsuse languse, mis tähendab seda, et Ekspress Grupi aktsiaid ei pruugi olla võimalik aktsionäri jaoks sobiva hinnaga või soovitud koguses börsil osta või müüa. Ei saa välistada sanktsioonide rakendamist Nasdaq Tallinna Börsi poolt, sealhulgas kauplemisele võtmise lõpetamist Nasdaq Tallinna Börsi algatusel. Ülevõtja peab seda aga vähetõenäoliseks, kuna Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiiv (EL) 2024/2811 artiklite 1(4) ja 3 alusel, millega muudetakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2014/65/EL, on liikmesriikidel kohustus alates 6. juunist 2026 rakendada nõuet, et 10% kauplemisele võetud aktsiatest kuuluksid kauplemise ajal avalikkusele.

5.2.3 Juhatus ja nõukogu

Ülevõtja ei kavanda Pakkumisest tulenevalt muudatusi Ekspress Grupi juhatuse või nõukogu töökorras, valimise meetodikas, liikmete arvus ega liikmete isikus. Juhatus ja nõukogu jätkavad Pakkumise järgselt tööd samas koosseisus. Juhatuse ja nõukogu liikmete valimine ja tagasikutsumine toimub vastavalt kehtivale Ekspress Grupi põhikirjale ja äriseadustikule nagu on kirjeldatud põhikirja punktides 4.2 (juhatus) ja 5.3 (nõukogu).

5.2.4 Töötajad

Ülevõtja ei kavanda Pakkumisest tulenevaid olulisi muudatusi Ekspress Grupi ega Ekspress Grupi kontserni ühingute töötajate töösuhetes. Ülevõtjale ei ole teada ühtegi Ekspress Grupi ja töötajate vahel sõlmitud kokkulepet, milles oleks ette nähtud hüvitisi töölt lahkumise või ilma tõsise põhjuseta töösuhte lõpetamise korral käesoleva Pakkumise tagajärjel. Ülevõtjal ei ole kavatsust lõpetada käesoleva Pakkumise tagajärjel töösuhteid Ekspress Grupi kontserni ühingute töötajatega, ning isegi kui töösuhe mis tahes Ekspress Grupi kontserni ühingu töötajaga peaks käesoleva Pakkumise tagajärjel lõppema, kohalduvad sellele samad õigusaktidega kehtestatud sätted ja reeglistik töösuhte lõppemiseks, mis kohalduksid töösuhte lõppemisel

ilma käesoleva Pakkumiseta. Ekspress Grupi töötajale makstavad tasud ja hüvitised määratakse vastavalt töölepinguseadusele ja (kollektiiv)lepingutele. Ülevõtjale teadaolevalt puuduvad lepingud ja õigusaktiga kehtestatud sätted ja reeglistik töötajatega töösuhte lõppemiseks käesoleva Pakkumise tagajärjel.

5.3 Sihtemitendi Aktsiatega seotud piirangud ja erioigused

Ekspress Grupi Aktsiad on vabalt võõrandatavad ja panditavad ning võõrandamisel ei ole Ekspress Grupi aktsionäridel ostueesõigust. Ekspress Grupi põhikirjaga ei ole nähtud ette piiranguid Ekspress Grupi Aktsiate võõrandamisele. Ühelgi Ekspress Grupi Aktsial ei ole erioiguseid, samuti ei ole sõlmitud hääleõigust piiravaid või reguleerivaid kokkuleppeid. Ekspress Grupi aktsionärid ei ole Ülevõtjale teadaolevalt sõlminud aktsionäride vahelist lepingut. Eeltoodust tulenevalt puudub vajadus pakkuda hüvitist VPTS § 171¹ lg 3 sätestatud piirangute kohaldamise ja erioiguste kasutamise keelamise korral.

6. OSTUHIND

6.1 Ostuhind ja selle määramise alus

Ülevõtja poolt Pakkumise raames Ekspress Grupi aktsionäridele pakutav Ostuhind on 1,25 eurot ühe Aktsia kohta.

Ülevõtjal on õigus muuta avalikustatud Pakkumise Ostuhinda sihtisikule soodsamaks hiljemalt kümnendal kalendripäeval enne Pakkumisperioodi lõppu. Hinna muutmine Ülevõtja poolt kehtib tagasiulatuvalt ka nende Müüvate Aktsionäride suhtes, kes olid tegutsenud vastavalt Pakkumise sätetele Aktsiate võõrandamiseks Pakkumise raames. Ülevõtja poolt Ostuhinna muutmise korral on Müüval Aktsionäril õigus ofert tagasi võtta.

Kuivõrd Pakkumise näol ei ole tegu kohustusliku ülevõtmispakkumisega ei kohaldu Ostuhinna määramisele VPTS § 174 lõigetes 2-4 ja Reeglite §-s 2 toodud nõuded. Ülevõtja on Ostuhinna määranud lähtudes Ekspress Grupi 2025. aasta esimese kolme kvartali keskmisest börsihinnast Nasdaq Tallinna Börsil (0,998 eurot Aktsia kohta, ümardatult 1 euro), millele on juurde arvatud preemia 0,25 eurot (25,00%) Aktsia kohta.

6.2 Teave Pakkumise rahastamise kohta

Pakkumine arveldatakse ja Ostuhind tasutakse Ülevõtja poolt rahas. Ülevõtja tasub Ostuhinna täies ulatuses omavahendite ja pangalaenu arvelt. Ülevõtja kinnitab käesolevaga, et tal on piisavalt vahendeid kõigi ülevõetavate Ekspress Grupi Aktsiate eest Ostuhinna tasumiseks.

Juhul kui Pakkumise raames müüakse Ülevõtjale kõik Pakkumise Aktsiad, kuulub Ülevõtja poolt Aktsiate eest tasumisele kokku 10 229 875,00 eurot. Ülevõtja on Ostuhinna tasumise garanteerimiseks on AS SEB Pank (registrikood 10004252) väljastanud Finantsinspeksioonile kinnituskirja, mille kohaselt on AS SEB Pank asuval ülevõtja pangakontol vastav rahasumma olemas ning AS SEB Pank on kohustatud blokeerima Ostuhinnale vastava summa Ülevõtja kontol kuni tulemuste avalikustamiseni ja Väärtuspäeval jaotuse toimumiseni.

7. TEABE AVALDAMINE JA KINNITUSED

7.1 Teabe avaldamine

Prospekt on elektroonilisel kujul avaldatud Nasdaq Tallinna Börsi veebilehel (www.nasdaqbaltic.com/et/), FI veebilehel (www.fi.ee) ja Ekspress Grupi veebilehel (<https://egrupp.ee/investorile/investorsuhtlus/borsiteated/>).

Pakkumise Teade on avaldatud Nasdaq Tallinna Börsi veebilehel (www.nasdaqbaltic.com/et/) ja Ekspress Grupi veebilehel (<https://egrupp.ee/investorile/investorsuhtlus/borsiteated/>).

Paber kandjal Prospekti saamise soovist palume teavitada Ülevõtjat e-kirja teel aadressil: ylar@aktivafinance.eu, telefoni teel numbril: +372 5043126 või kirja teel aadressil: Parda tn 6, 10151, Tallinn, Eesti.

Kooskõlas VPTS § 171 lõikega 2 ja Reeglite 9. peatükiga avalikustab Ekspress Grupi nõukogu Pakkumist käsitleva arvamuse hiljemalt 9. detsembril 2025. Arvamus avaldatakse Nasdaq Tallinna Börsi veebilehel (www.nasdaqbaltic.com/et/) ja Ekspress Grupi veebilehel (<https://egrupp.ee/investorile/investorsuhtlus/borsiteated/>).

Pakkumise tulemused avalikustatakse 23. detsembril 2025 või sellele lähedasel päeval Nasdaq Tallinna Börsi veebilehel (www.nasdaqbaltic.com/et/) ja Ekspress Grupi veebilehel (<https://egrupp.ee/investorile/investorsuhtlus/borsiteated/>).

7.2 Kinnitused

Ülevõtja kinnitab, et tema parima teadmise kohaselt on Prospektis esitatud teave Prospekti Kuupäeva seisuga (või Prospektis eraldi viidatud kuupäevade seisuga) õige ja täpne ning Prospektist ei ole välja jäetud midagi olulist, mis võiks mõjutada esitatud teabe õigsust või täpsust.

/Allkirjastatud digitaalselt/

Hans Luik

HHL Rühm Osaühing juhatuse liige

LISA 1 – AKTSIASELTS EKSPRESS GRUPP PÕHIKIRI

AKTSIASELTSI EKSPRESS GRUPP PÕHIKIRI

Aktsiaseltsi Ekspress Grupp (edaspidi *selts*) põhikiri on kinnitatud aktsionäride otsusega, mis on vastu võetud erakorralist üldkoosolekut kokku kutsumata 04.03.2024.

1. SELTSI ÄRINIMI JA ASUKOHT

- 1.1. Seltsi ärinimi on aktsiaselts Ekspress Grupp.
- 1.2. Seltsi asukoht on Tallinn, Eesti Vabariik.

2. AKTSIAKAPITAL, AKTSIAD JA RESERVID

- 2.1. Seltsi miinimumaktsiakapital on 6 391 164 eurot ja maksimumaktsiakapital on 25 564 656 eurot.
- 2.2. Seltsil on ühte liiki nimelised aktsiad nimiväärtusega 0,60 eurot. Iga aktsia annab üldkoosolekul ühe hääle.
- 2.3. Aktsia eest tasutakse rahalise ja/või mitterahalise sissemaksega. Rahalised sissemaksed tuleb tasuda seltsi pangakontole. Mitterahaliste sissemaksete väärtust hindab seltsi juhatus või juhatuse määratud ekspert. Kui eseme hindamiseks on olemas üldiselt tunnustatud eksperdid, laseb juhatus mitterahalise sissemakse eseme hinnata neil. Mitterahalise sissemakse väärtuse hindamist kontrollib vandeaudiitor.
- 2.4. Seltsil on õigus aktsiaid välja lasta hinnaga, mis ületab nende nimiväärtuse (ülekurss).
- 2.5. Selts võib üldkoosoleku otsusel lasta aktsiakapitali tingimuslikuks suurendamiseks välja võlakirju, mille omanikul on õigus vahetada võlakiri aktsia vastu.
- 2.6. Kahjumi katmiseks ja aktsiakapitali suurendamiseks moodustab selts reservkapitali, mille suurus on 1/10 aktsiakapitalist. Kuni nimetatud suuruse saavutamiseni kantakse reservkapitali igal aastal 1/20 puhaskasumist.
- 2.7. Seltsi omakapitali hulka kuulub muu hulgas vabatahtlik reserv. Vabatahtlik reserv moodustatakse aktsionäride ja teiste isikute sissemaksetest ning muudest eraldistest. Sissemaksed ja muid eraldisi vabatahtlikku reservi võib teha nii rahas kui ka muus varas. Sissemaksed ja muid eraldisi vabatahtlikku reservi tehakse üldkoosoleku otsuse alusel. Vabatahtlikust reservist võib teha aktsionäridele väljamakseid üldkoosoleku otsusel vastavalt aktsionäridele kuuluvate aktsiate arvule. Väljamakseid võib teha, kui see ei too kaasa seltsi netovara vähenemist alla aktsiakapitali ning kohustusliku reservkapitali summa. Vabatahtlikku reservi tehtud sissemaksetelt ei arvestata ega maksta intressi.

3. AKTSIATE VÕÕRANDAMINE, KOORMAMINE JA PÄRANDAMINE

- 3.1. Aktsiad on vabalt võõrandatavad.
- 3.2. Aktsiat võib pantida. 3.3. Aktsionäri surma korral läheb aktsia üle tema pärijale.

4. JUHATUS

- 4.1. Seltsi juhib juhatus, mis koosneb 1–5 liikmest.
- 4.2. Juhatus liikmed valib seltsi nõukogu kuni 5 aastaks.
- 4.3. Juhatus liikmete õigused ja kohustused määratakse täpsemalt nendega sõlmitavas lepingus. Lepingu sõlmimise, muutmise ja lõpetamise tingimused määrab nõukogu, kes määrab ka seltsi esindaja lepingu allkirjastamiseks.
- 4.4. Juhatus liige juhib seltsi korraliku ettevõtja hoolsusega. Juhatus liige tegutseb seltsile majanduslikult kõige otstarbekamal viisil ning on seltsile lojaalne. Juhatus liige peab korralisel üldkoosolekul aktsionäre seltsi majanduslikust olukorrast põhjalikult informeerima.
- 4.5. Seltsi võib kõigis õigustoimingutes esindada iga juhatuse liige.

- 4.6. Seltsi juhatuse liikmetel on keelatud osa võtta hääletamisest, kui otsustatakse tema ja seltsi vahelise tehingu tegemiseks nõusoleku andmist, samuti juhul, kui otsustatakse tehingu tegemist seltsi ja juriidilise isiku vahel, milles sellisel juhatuse liikmel või tema lähikondsel on oluline osalus.

5. NÕUKOGU

- 5.1. Seltsi tegevust planeerib, juhtimist korraldab ning juhatuse tegevuse üle teostab järelevalvet nõukogu. Kontrolli tulemused teeb nõukogu teatavaks üldkoosolekule.
- 5.2. Nõukogu koosneb 3–7 liikmest.
- 5.3. Nõukogu liikmed valib üldkoosolek viieks aastaks.
- 5.4. Nõukogu liikmed valivad endi hulgast esimehe, kes korraldab nõukogu tegevust.
- 5.5. Nõukogu koosolekud toimuvad vastavalt vajadusele, kuid mitte harvem kui üks kord kolme kuu jooksul. Koosoleku kutsub kokku nõukogu esimees või teda asendav nõukogu liige. Koosoleku toimumisest ja selle päevakorrast tuleb ette teatada vähemalt üks päev. Nõukogu koosolek on otsustusvõimeline, kui sellest võtab osa üle poole nõukogu liikmetest.
- 5.6. Nõukogu otsus on vastu võetud, kui selle poolt hääletas üle poole hääletamisel osalenud nõukogu liikmetest. Nõukogul on õigus võtta vastu otsuseid koosolekut kokku kutsumata kas e-kirja teel hääletades või kirjaliku otsusena. Nõukogu liige ei võta osa hääletamisest, kui otsustatakse tema ja seltsi vahelise tehingu tegemiseks nõusoleku andmist, samuti kolmanda isiku ja seltsi vahelise tehingu tegemiseks nõusoleku andmist, kui sellest tehingust tulenevad nõukogu liikme huvid on vastuolus seltsi huvidega.
- 5.7. Nõukogu pädevuses on:
- 5.7.1. juhatuse esimehe määramine;
 - 5.7.2. seltsi üldise tegevusstrateegia ja äriplaanide kinnitamine ning järelevalve teostamine nende täitmise üle;
 - 5.7.3. juhatuse koostatud majandusaasta eelarve ja investeeringute plaani kinnitamine;
 - 5.7.4. juhatuse koostatud majandusaasta aruandele hinnangu andmine;
 - 5.7.5. seltsi ja juhatuse liikmete vaheliste tehingute tegemise ja õigusvaidluste pidamise otsustamine ning neis seltsi esindaja määramine;
 - 5.7.6. juhatuse liikmete tasustamise korra ning tasu suuruse määramine;
 - 5.7.7. nõusoleku andmine juhatusele punktis 5.8. nimetatud tehingute ja toimingute tegemiseks;
 - 5.7.8. muude seaduse või seltsi põhikirjaga nõukogu pädevusse antud küsimuste otsustamine.
- 5.8. Nõukogu nõusolek on juhatusele vajalik tehinguteks ja toiminguteks, mis väljuvad seltsi igapäevase majandustegevuse raamest, eelkõige tehingute tegemiseks, millega kaasneb:
- 5.8.1. osaluse omandamine, muutumine või lõppemine teistes äriühingutes;
 - 5.8.2. tütarettevõtja asutamine või lõpetamine;
 - 5.8.3. ettevõtte omandamine, võõrandamine või selle tegevuse lõpetamine;
 - 5.8.4. välisfiliaalide asutamine või sulgemine;
 - 5.8.5. investeeringute tegemine, mis ületavad majandusaastaks ettenähtud kulutuste summa;
 - 5.8.6. laenude või mis tahes liiki võlakohustuste võtmine, mis ületavad majandusaastaks ettenähtud summa;
 - 5.8.7. laenude andmine või võlakohustuste tagamine, kui see väljub igapäevase majandustegevuse raamest, v.a kontsernisiseste laenude andmine ja tagamine;
 - 5.8.8. kinnisasjade ja registreeritud kantud vallasasjade võõrandamine ja koormamine.
- 5.9. Nõukogul on õigus kolme aasta jooksul põhikirja redaktsiooni jõustumisest suurendada aktsiakapitali kuni 160 000 (saja kuuekümnega tuhande) euro võrra.

6. SELTSI ÜLDKOOSOLEK

- 6.1. Üldkoosolek on seltsi kõrgeim organ.
- 6.2. Korraline koosolek toimub üks kord aastas mitte hiljem kui kuue kuu jooksul pärast majandusaasta lõppu seltsi asukohas. Erakorraline koosolek kutsutakse kokku seaduses sätestatud juhtudel.

- 6.3. Kui üldkoosoleku kutsub kokku juhatus või nõukogu, määrab üldkoosoleku päevakorra nõukogu. Kui üldkoosoleku kutsuvad kokku aktsionärid või audiitor, määravad nemad üldkoosoleku päevakorra.
- 6.4. Juhatus saadab üldkoosoleku toimumise teate kõikidele aktsionäridele. Kui seltsil on üle 50 aktsionäri, ei pea aktsionäridele teateid saatma, kuid üldkoosoleku toimumise teade tuleb avaldada vähemalt ühes üleriigilise levikuga päevalehes. Korralise üldkoosoleku toimumisest peab ette teatama vähemalt kolm nädalat. Erakorralise üldkoosoleku toimumisest peab ette teatama vähemalt kolm nädalat. Üldkoosoleku toimumise teates peab näitama seaduses sätestatud andmed.
- 6.5. Aktsionärid, kelle aktsiatega on esindatud vähemalt 1/20 aktsiakapitalist, võivad nõuda täiendavate küsimuste võtmist korralise üldkoosoleku päevakorda, kui vastav nõue on esitatud hiljemalt 15 päeva enne üldkoosoleku toimumist.
- 6.6. Küsimuse, mida ei olnud eelnevalt üldkoosoleku päevakorda võetud, võib päevakorda võtta vähemalt 9/10 üldkoosolekul osalevate aktsionäride nõusolekul, kui nende aktsiatega on esindatud vähemalt 2/3 aktsiakapitalist.
- 6.7. Kui üldkoosoleku kutsub kokku juhatus, koostab juhatus iga päevakorrapunkti kohta otsuse eelnõu. Kui üldkoosoleku kutsuvad kokku aktsionärid, nõukogu või audiitor, koostavad nemad iga päevakorrapunkti kohta otsuse eelnõu.
- 6.8. Aktsionärid, kelle aktsiatega on esindatud vähemalt 1/20 aktsiakapitalist, võivad seltsile esitada iga päevakorrapunkti kohta otsuse eelnõu. Eelmises lauses nimetatud õigust ei või kasutada hiljem kui kolm päeva enne üldkoosoleku toimumist.
- 6.9. Üldkoosolek võib vastu võtta otsuseid, kui kohal on üle poole aktsiatega esindatud häältest. Kui üldkoosolekul ei ole esindatud käesoleva punkti esimeses lauses nimetatud hääled, kutsub juhatus kolme nädala jooksul, kuid mitte varem kui seitsme päeva pärast, kokku uue koosoleku sama päevakorraga. Uus üldkoosolek on pädev vastu võtma otsuseid, sõltumata koosolekul esindatud häältest.
- 6.10. Juhatus võib otsustada, et aktsionärid võivad üldkoosolekust osa võtta ja oma õigusi teostada elektrooniliste vahendite abil ilma üldkoosolekul füüsiliselt kohal olemata ja ilma esindajat määramata.
- 6.11. Elektroonilise hääletamise viisid on:
- 6.11.1. üldkoosolekul osalemine kogu üldkoosoleku kestel reaajas toimuva kahesuunalise side abil või muul sellesarnasel elektroonilisel viisil, mis võimaldab aktsionäril eemal viibides üldkoosolekut jälgida, üldkoosoleku kestel iga otsuse eelnõu osas elektrooniliselt hääletada ja üldkoosoleku juhataja määratud ajal sõna võtta;
 - 6.11.2. üldkoosoleku päevakorras olevate punktide kohta koostatud otsuste eelnõude hääletamine elektrooniliste vahendite abil enne üldkoosolekut või üldkoosoleku kestel.
- 6.12. Elektroonilise hääletamise kasutamise ja korra määrab igakordselt juhatus.
- 6.13. Elektroonilise hääletamise kord peab tagama aktsionäride tuvastamise ning elektroonilise hääletamise turvalisuse ja usaldusväärsuse ning olema nende eesmärkide saavutamiseks proportsionaalne.
- 6.14. Üldkoosoleku pädevuses on:
- 6.14.1. põhikirja muutmine;
 - 6.14.2. aktsiakapitali suurendamine ja vähendamine;
 - 6.14.3. vahetusvõlakirjade väljalaskmine;
 - 6.14.4. nõukogu liikmete valimine ja tagasikutsumine;
 - 6.14.5. audiitori valimine;
 - 6.14.6. erikontrolli määramine;
 - 6.14.7. majandusaasta aruande kinnitamine ja kasumi jaotamine;
 - 6.14.8. seltsi lõpetamise, ühinemise, jagunemise ja ümberkujundamise otsustamine;
 - 6.14.9. nõukogu liikmega tehingu tegemise otsustamine, tehingu tingimuste määramine, õigusvaidluse pidamise otsustamine ning selles tehingus või vaidluses
 - 6.14.10. seltsi esindaja määramine;
 - 6.14.11. nõukogu liikmete tasustamise korra ning tasu suuruse määramine;
 - 6.14.12. muude seadusega üldkoosoleku pädevusse antud küsimuste otsustamine.

- 6.15. Üldkoosolekul osalemiseks õigustatud aktsionäride ring määratakse seisuga seitse päeva enne üldkoosoleku toimumist.
- 6.16. Üldkoosoleku otsus on vastu võetud, kui selle poolt on antud üle poole üldkoosolekul esindatud häälest, v.a põhikirja punktides 6.14.1., 6.14.2. ja 6.14.8. nimetatud küsimuse otsustamisel, milliste otsuste vastuvõtmiseks on vajalik vähemalt 2/3 üldkoosolekul esindatud häälest. Isiku valimisel loetakse üldkoosolekul valituks kandidaat, kes sai teistest enam hääli. Küsimustes, mille otsustamiseks on seadusega ette nähtud suurem häälteenamus, on üldkoosoleku otsus vastu võetud, kui sellise otsuse poolt on antud seadusega nõutav arv hääli.
- 6.17. Üldkoosolek protokollitakse. Seaduses sätestatud juhtudel peab olema üldkoosoleku protokoll notariaalselt tõestatud. Aktsionäridel on õigus saada üldkoosoleku protokoll i ära kirja.
- 6.18. Seaduses sätestatud juhtudel ning ulatuses võib üldkoosoleku otsuste vastuvõtmisel käesolevas peatükis sätestatust kõrvale kalduda.

7. ARUANDLUS

- 7.1. Seltsi majandusaasta algab 1. jaanuaril ja lõpeb 31. detsembril.
- 7.2. Juhatus koostab seltsi majandusaasta aruande ja esitab selle koos audiitori aruandega nõukogule ja üldkoosolekule.
- 7.3. Nõukogu vaatab majandusaasta aruande läbi ja koostab selle kohta kirjaliku aruande, mis esitatakse üldkoosolekule. Aruandes peab nõukogu näitama, kas ta kiidab juhatuse koostatud majandusaasta aruande heaks, ning kuidas nõukogu on seltsi tegevust korraldanud ja juhtinud.
- 7.4. Majandusaasta aruande kinnitab üldkoosolek.

8. KASUMI JAOTAMINE

- 8.1. Aktsionäridele makstakse osa puhaskasumist (dividend) vastavalt tema aktsiate nimiväärtusele.
- 8.2. Seltsile kuuluvaid omaaktsiaid kasumi jaotamisel ei arvestata.
- 8.3. Seltsi juhatusel on õigus teha nõukogu nõusolekul pärast majandusaasta möödumist ja enne majandusaasta aruande kinnitamist aktsionäridele ettemakseid eeldatava kasumi arvel kuni poole ulatuses summast, mida võib aktsionäride vahel jaotada.

9. LÕPPSÄTTED

- 9.1. Seltsi lõpetamine, ühinemine, jagunemine ja ümberkujundamine toimub seaduses sätestatud korras.

LISA 2 – HHL RÜHM OSAÜHING MAJANDUSAASTA ARUANDED

- *2022. majandusaasta aruanne koos audiitori järeldusotsusega on lisatud eraldi dokumendina;*
- *2023. majandusaasta aruanne koos audiitori järeldusotsusega on lisatud eraldi dokumendina;*
- *2024. majandusaasta aruanne koos audiitori järeldusotsusega on lisatud eraldi dokumendina.*