

# LHV Groupi aktsiaoptsiooniprogramm 2025–2029

---

## Opsiooniprogramm

### Opsiooniprogrammi eesmärk

Opsiooniprogrammi eesmärgiks on luua tingimused, kus AS-i LHV Group (edaspidi **LHV Group**) ja sellega samasse kontserni kuuluvate äriühingute tegevjuhtkonna, nendega võrdsustatud töötajate ja võtmetöötajate pikaajalised eesmärgid ja huvid on ühildatud LHV Groupi aktsionäride pikaajaliste huvidega. Ühised huvid väljenduvad LHV Groupi äriühingute professionaalses ja tasakaalustatud juhtimises, majandustulemuste pidevas parandamises ja LHV Groupi väärtuse pikaajalises kasvus.

### Opsiooniprogrammis osalema õigustatud isikud

Opsiooniprogrammis osalema õigustatud isikute ring määratakse kindlaks LHV Groupi nõukogu otsusega, mille nõukogu teeb töötasukomitee ettepaneku alusel.

### Opsiooniprogrammi tähtaeg ja maht

Opsiooniprogrammi tähtaeg on viis aastat ning selle raames väljastatakse opsioone 2025.–2029. majandusaastate tulemuste eest. Sellele lisandub opsioonide realiseerimise tähtaeg.

Opsiooniprogrammi käigus väljastatakse igal aastal opsioone maksimaalselt kuni kahe protsendi ulatuses LHV Groupi aktsiate koguarvust. Kahte protsenti aktsiate koguarvust aastas võib ületada juhul, kui ületatav osa ei ole suurem, kui opsiooniprogrammi kehtivuse ajal varasematel aastatel kahest protsendist aktsiate koguarvust kasutamata jäänud osa. Näiteks võib kolmandal aastal väljastada opsioone ka kolme protsendi ulatuses aktsiate koguarvust, kui esimesel kahel aastal pole opsioone väljastatud rohkem kui pooleteist protsendi ulatuses. Kui opsiooniprogrammi kehtivuse ajal on varasematel aastatel väljastatud opsioone maksimaalse kahe protsendi ulatuses, ei saa ka sellele järgneval aastal opsioone väljastada üle kahe protsendi aktsiate koguarvust.

## Opsioonid

### Opsiooni sisu ja alusvara

Opsiooniprogrammi alusvaraks on LHV Groupi lihtaktsia (ISIN kood EE3100102203, edaspidi **Aktsiad**).

Opsiooniprogrammis osalema õigustatud isikutel (edaspidi **Töötajad**), kelle ring määratakse kindlaks kooskõlas käesolevate tingimustega, on õigus omandada Aktsiaid nendega sõlmitavates opsioonilepingutes sätestatud tingimustel ja korras (edaspidi **Opsioonid**).

Opsioonide väljastamine ja realiseerimine korraldatakse viisil, et tegemist ei ole väärtpaberite avaliku pakkumisena väärtpaberituru seaduse tähenduses.

### Opsiooni hind

Opsioonide hinnastamisel kasutatakse Black-Scholes mudelit, mille sisendid määrab LHV Groupi nõukogu töötasukomitee ettepaneku alusel.

Opsioonide hinnastamise sisenditeks on muuhulgas Aktsiate liik (LHV Groupil on ühte liiki aktsiad – lihtaktsiad), nominaalväärtus ja proportsioon LHV Groupi aktsiakapitalis. Juhul, kui esineb mis tahes korporatiivne sündmus, mis eelnimetatud sisendeid muudab (aktsiakapitali suurendamine, vähendamine, aktsia nominaalväärtuse muutmine, eriliigiliste aktsiate emiteerimine, jne), korrigeeritakse vastavalt Opsioonide alusvaraks olevate Aktsiate arvu ja/või Opsiooni hinda. Opsiooni hinna korrigeerimise eesmärk on säilitada Opsiooni esialgne väärtus Töötaja jaoks. Opsioonilepingutesse lisatakse vastavasisulised kokkulepped.

### Opsioonide realiseerimise tähtaeg ja viis

Opsioonide tähtaeg on vähemalt kolm aastat alates Opsioonide väljastamise hetkest. Seejuures võib ühel aastal väljastada erineva tähtaja pikkusega Opsioone, sõltuvalt Töötaja töökohustuste iseloomust. LHV Groupi nõukogul on õigus määrata Opsioonide realiseerimise tähtaeg arvestades muuhulgas Töötaja mõjuga riskiprofiilile.

Juhtidele ja nendega võrdsustatud töötajatele kohandub vähemalt ühe aasta pikkune säilitusperiood, mis kohustab Opsiooni saajat hoidma Opsioonide realiseerimise tulemusel omandatud Aktsiaid enda omandis ja neid mitte võõrandama ega mistahes kujul koormama (sh pantima).

Opsioonide realiseerimine toimub kas oma Aktsiate omandamise või aktsiakapitali suurendamise ja uute aktsiate väljalaskmise teel. LHV Groupi nõukogul on õigus otsustada Opsioonide realiseerimise viis alates Opsioonide väljastamise hetkest kuni Opsioonide realiseerimiseni.

### Opsioonide muud olulised tingimused

Opsioonid väljastatakse Opsioone saama õigustatud Töötajale isiklikult. Opsioone ei saa vahetada, võõrandada, pantida või muul viisil koormata või käsutada.

Nõukogu otsuse alusel võib Töötajale Opsioonide realiseerimise tähtajal pakkuda võimalust osaliselt või tervikuna hüvitada realiseerimisele kuuluvate Opsiooni väärtuse rahas ning vastavad Opsioonid tühistatakse.

Töötajal puudub õigus nõuda mis tahes rahalist või mitterahalist hüvitist juhul, kui Opsioonid kas osaliselt või tervikuna tühistatakse või neid pole mis tahes muul põhjusel võimalik vastavalt sõlmitud opsioonilepingule realiseerida.

Opsioonid on päritavad.

## **Opsioonide väljastamine ja realiseerimine**

### Opsioonide väljastamine

Opsioonide väljastamisel lähtutakse LHV Groupi ja sellega samasse kontserni kuuluva äriühingu ning Töötaja eesmärkide ja tulemuskriteeriumite täitmisest vastaval aastal.

Opsioonide väljastamiseks teeb ettepaneku LHV Groupi nõukogule töötasukomitee.

### Opsioonide vähendamine või tühistamine

LHV Groupi nõukogul on õigus keelduda Opsioonide realiseerimisest kas osaliselt või tervikuna juhul, kui:

- LHV Groupi üldkoosolek ja/või LHV Groupi nõukogu üldkoosoleku otsuse alusel ei võta vastu otsust aktsiakapitali suurendamise ja uute Aktsiate väljalaskmise kohta või oma Aktsiate omandamise kohta;
- Töötaja töösuhe on lõppenud vastavalt töölepingu seaduse §-ile 88 (töölepingu erakorraline ülesütlemine tööandja poolt töötajast tuleneval põhjusel) või kui töölepingu seadust muudetakse, siis analoogsel alusel;
- Töötaja ametialane suhe on lõppenud seoses ametikohustuste rikkumisega (sh süüline käitumine), sobimatusena ametikohale või usalduse kaotusega;
- LHV Groupi või selle asjakohase tütarühingu üldised majandustulemused on eelneva perioodiga võrreldes märkimisväärselt halvenenud;
- LHV Group või selle asjakohane tütarühing ei täida enam usaldatavusnormatiive või vastava äriühingu riskid ei ole adekvaatselt kaetud omavahenditega;
- Töötaja ei täida enam tulemuskriteeriume või ei vasta õigusaktides sätestatud juhtidele või töötajale esitatud nõuetele, sh sobivusnõuetele;
- Töötaja tegevus on toonud äritegevuse näitajate halvenemise;
- Töötaja ei ole omandanud või säilitanud ametikohal töötamiseks vajalikku kvalifikatsiooni, sh kutsetunnistust või sertifikaati;

- Töötaja on osalenud LHV Groupile või selle asjakohasele tütarühingule kahju, sh mainekahju tekitamises või vastutab tekkinud kahju eest;
- Töötaja on pannud toime väärkäitumise või teinud tõsise vea, nt käitumist või riskide juhtimist käsitlevate sise-eeskirjade rikkumise;
- üksuse, kus Töötaja töötab, riskijuhtimises esineb olulisi puudusi;
- on rakendatud või on alust arvata, et rakendatakse regulatiivseid karistusi, sh kriminaal-, haldus- või distsiplinaarkaristusi, mille määramisele aitas kaasa Töötaja tegevus;
- Optsioonide andmisel on tuginetud andmetele, mis osutusid olulisel määral ebatäpseks või ebaõigeks.

Opsiooniprogrammi rakendamisel järgitakse alati õigusaktidest, sh krediidasutuste seadusest tulenevaid piiranguid, sealhulgas tulemustasu maksmise nõudeid ning järelevalveasutuste suunistes sätestatud põhimõtteid. Optsioonide vähendamiseks või tühistamiseks teeb LHV Groupi nõukogule ettepanekud töötasukomitee.

#### Opsioonide realiseerimine

Opsioonide realiseerimise peamiseks eelduseks on LHV Groupi nõukogu otsus Optsioonide realiseerimise kohta Töötajate osas.

Opsioonide realiseerimisel tasub Töötaja Optsioonide realiseerimise tulemusel omandatavate Aktsiate eest vastavalt temaga sõlmitud optsoonilepingule.

#### Nõukogu pädevus

LHV Groupi aktsionäride üldkoosolek volitab LHV Groupi nõukogu ilma igakordse üldkoosoleku otsuseta:

- väljastama Optsioone eeldusel, et Optsioonid ja nende väljaandmiseks sõlmitavad optsoonilepingud vastavad optsooniprogrammi tingimustele;
- otsustama omal äranägemisel optsooniprogrammis määratud Optsioonide realiseerimise viisi (oma Aktsiate omandamine või aktsiakapitali suurendamine ja uute Aktsiate väljalaskmine) ja tingimuste üle;
- otsustama omal äranägemisel, kas ja kuidas pakkuda Töötajale võimalust hüvitada realiseerimisele kuuluvate Optsioonide väärtus rahas ning vastavad Optsioonid tühistada (edasivolitamise õigusega LHV Groupi juhatusele).

LHV Groupi nõukogul on LHV Groupi aktsionäride üldkoosoleku ees informeerimiskohustus. Optsioonide väljastamisele järgneval LHV Groupi aktsionäride üldkoosolekul tehakse ülevaate väljaantud Optsioonidest, näidates ära vähemalt Optsioonide arvu ja Optsioonide realiseerimise hinna.

#### Opsioonilepingute sõlmimine

Opsioonilepingud Optsioonide väljastamise kohta allkirjastab LHV Groupi nimel juhatuse esimees LHV Groupi üldkoosoleku ja/või nõukogu vastavasisulise otsuse alusel. LHV Groupi juhatuse esimehega sõlmitava optsoonilepingu allkirjastab LHV Groupi nõukogu esimees.

LHV Groupi juhatuse on optsoonilepingute sõlmimisel kohustatud tagama, et optsoonilepingud sõlmitakse alati täies ulatuses kooskõlas käesolevate tingimustega.