

Olympic Entertainment Group AS-i nõukogu arvamus vabatahtliku ülevõtmispakkumise kohta

Käesolev Olympic Entertainment Group AS-i („**OEG**“) nõukogu arvamus on koostatud 18.04.2018 kooskõlas väärtpaberituru seaduse § 171 lõikega 2 ja Rahandusministri 28.05.2002 määruse nr 71 „Ülevõtmispakkumisreeglid“ 9. peatükiga seoses Odyssey Europe AS („**Ülevõtja**“) poolt 04.04.2018 tehtud avaliku vabatahtliku ülevõtmispakkumisega („**Pakkumine**“) OEG aktsiate omandamiseks.

OEG nõukogu liikmed on Armin Karu (nõukogu esimees), Jaan Korpusov ja Liina Linsi. OEG juhatuse liikmed on Madis Jääger (juhatuse esimees) ja Meelis Pielberg.

Nõukogu, olles tutvunud Pakkumise prospekti ja teatega, on järgmisel arvamusel:

1. Lepingud ja muud sidemed Ülevõtja ning nõukogu ja juhatuse liikmete vahel

19. märtsil 2018 sõlmisid OÜ HansaAssets, Armin Karu (nõukogu esimees) ainukontrolli all olev äriühing, ja OÜ Hendaya Invest, Jaan Korpusov'i (nõukogu liige) ainukontrolli all olev äriühing, tegutsedes teineteisest eraldi ja sõltumatult, ning Armin Karu ja Jaan Korpusov Ülevõtjaga aktsiate ostu-müügilepingu („**Müügileping**“), mille alusel OÜ HansaAssets ja OÜ Hendaya Invest kavatsevad Pakkumise vastuvõtmise teel müüa ja üle kanda kõik neile praegu kuuluvad OEG aktsiad. Lisaks on OÜ HansaAssets nõustunud Müügilepingu alusel müüma Ülevõtjale hinnaga 6 000 000 eurot kõik talle kuuluvad OEG tütarettevõtja Olympic Casino Eesti AS-i aktsiad, mis moodustavad 5% kõigist Olympic Casino Eesti AS-i aktsiatest.

Muid lepinguid ega sidemeid OEG nõukogu või juhatuse liikmete ja Ülevõtja vahel ei ole.

2. Nõukogu ja juhatuse liikmed ei ole valitud ega määratud Ülevõtja poolt või ettepanekul

Ükski OEG nõukogu või juhatuse liige ei ole valitud ega määratud Ülevõtja ettepanekul või Ülevõtja poolt.

Kõigi nõukogu liikmete ametiaega pikendati viimati 18.04.2013 toimunud OEG aktsionäride korralise üldkoosoleku otsusega ning ettepaneku ametiaegade pikendamiseks tegi OEG nõukogu. Madis Jäägeri Meelis Pielbergi volitusi OEG juhatuse liikmetena pikendati viimati OEG nõukogu 07.12.2017 otsusega.

Nagu allpool täpsemalt kirjeldatud, astuvad aga kõik praegused nõukogu liikmed Pakkumise ja Müügilepingu lõpuleviimisel tagasi ning uute nõukogu liikmete valimine lisatakse järgmise OEG aktsionäride üldkoosoleku päevakorda, mis toimub pärast Pakkumise ja Müügilepingu lõpuleviimist.

3. Huvide konfliktid ja meetmed riskide maandamiseks

Ühelgi nõukogu ega juhatuse liikmel ei ole õigust saada mis tahes hüvitisi, mille saamine sõltuks Pakkumisest või selle tulemustest. Müügilepingu alusel kavandatavate tehingute suhtes kehtivad samad kehtivuse tingimused, mis Pakkumise suhtes. Kusjuures, kui Pakkumist ei viida lõpule (eeldusel, et Pakkumise kehtivuse tingimused on siiski täidetud), on OÜ-l HansaAssets ja OÜ-l Hendaya Invest õigus, aga mitte kohustus, nõuda Ülevõtjalt nende vastavate OEG aktsiate ning OÜ-le HansaAssets kuuluvate Olympic Casino Eesti AS-i aktsiate omandamist sama ostuhinnaga.

Eeltoodust lähtuvalt ning nõukogu liikmetele teadaolevalt ei ole nõukogu ega juhatuse liikmetel seoses Pakkumisega huvide konflikte ning OEG-l ei ole olnud vajadust rakendada meetmed huvide konfliktist tekkida võivate riskide maandamiseks.

4. Pakkumise mõju hinnang OEG huvidele ja töösuhetele

Kõik nõukogu liikmed, sealhulgas mõlemad sõltumatud nõukogu liikmed Jaan Korpusov¹ ja Liina Linsi, on arvamisel, et Pakkumine on OEG-le ja OEG ärivõimalustele kasulik. Novalpina Capital grupi kogenud juhtimismeeskond ja tugev kapitaliseeritus loovad soodsad tingimused OEG ja OEG grupi ühingute kasvuks ja arenguks.

Nõukogu liikmete hinnangul ei ole ette näha, et Pakkumine mõjutaks OEG töösuhteid. Pakkumise dokumentide kohaselt ei ole Pakkumise tulemusel kavas töösuhete muudatusi ühegi OEG töötaja suhtes ning Ülevõtja on viidanud, et ei kavatse muuta OEG registreeritud aadressi ega viia peakontorit Tallinnast teise

¹ Sõltumatud nõukogu liikmed on kindlaks määratud kooskõlas Rahandusministri 28.05.2002 määrusega nr 71 „Ülevõtmispakkumisreeglid“, kuid tuleb arvestada, et Jaan Korpusov ja tema ainukontrolli alla olev äriühing OÜ Hendaya Invest on Müügilepingu poolteks ning OÜ Hendaya Invest on võtnud kohustuse talle kuuluvate OEG aktsiate osas Pakkumine vastu võtta.

asukohta üle, samuti ei kavatseta OEG võtmetähtsusega tegevuskohti teise kohta üle viia ega sulgeda. Grupi ühingute korporatiivse struktuuri osas kavandavate muudatuste osas ei ole tõenäoline, et need mõjutaks töösuhteid.

Kõik nõukogu liikmed on arvamusel, et OEG aktsiate eest pakutav hüvitis, st 1,9 eurot aktsia kohta, mis makstakse rahas, on õiglane ja mõistlik, arvestades, et aktsiate eest pakutav ostuhind on 3,26% kõrgem kui OEG aktsiate viimase kuue kuu kaalutud keskmine börsihind enne ülevõtmise kavatsuse avalikustamist 19.03.2018, ning arvestades, et kaks suuraksionäri (st OÜ HansaAssets ja OÜ Hendaya Invest) on sama Pakkumise vastu võtnud ilma mis tahes täiendavaid tasusid või hüvitisi saamata. Seetõttu toetab nõukogu Pakkumist ja soovib aktsionäridel Pakkumine vastu võtta, eriti arvestades Ülevõtja kavatsust viia ühing börsilt ära ning lõpetada OEG aktsiate noteerimine Nasdaq Tallinna börsil.

5. Nõukogu ja juhatuse liikmete kavatsus Pakkumine vastu võtta

Müügilepingu tingimuste kohaselt on OÜ HansaAssets, Armin Karu (nõukogu esimees) ainukontrolli all olev äriühing, ja OÜ Hendaya Invest, Jaan Korpusov'i (nõukogu liige) ainukontrolli all olev äriühing, tegutsedes teineteisest eraldi ja sõltumatult, võtnud kohustuse Pakkumine kõigi neile kuuluvate OEG aktsiate osas vastu võtta. OÜ-le HansaAssets kuulub kokku 68 361 890 OEG aktsiat, mis moodustab 45,0368% kõigist OEG aktsiatest, ja OÜ-le Hendaya Invest kuulub kokku 28 761 910 OEG aktsiat, mis moodustab 18,9483% kõigist OEG aktsiatest.

Nõukogu liige Liina Linsi on teatanud nõukogule, et kavatseb Pakkumise vastu võtta. Liina Linsile kuulub 26 000 OEG aktsiat, mis moodustab 0,0171% kõigist OEG aktsiatest.

Madis Jääger ja Meelis Pielberg (juhatuse liikmed) on samuti nõukogule teatanud, et nad kavatsevad Pakkumise vastu võtta. Madis Jäägerile kuulub 75 000 OEG aktsiat, mis moodustab 0,0494% kõigist OEG aktsiatest, ja Meelis Pielbergile kuulub 50 000 OEG aktsiat, mis moodustab 0,0329% kõigist OEG aktsiatest.

6. Nõukogu ja juhatuse liikmete lepingud

Kõik nõukogu ja juhatuse liikmed on sõlminud OEG-ga vastavalt nõukogu liikme või juhatuse liikme lepingud. Üheski nendest lepingutest ei ole ette nähtud mis tahes tasusid või hüvitisi seoses Pakkumise või selle tulemustega.

Vastavalt Pakkumise kehtivuse tingimustele lisatakse järgmise OEG aktsionäride üldkoosoleku, mis toimub 11.05.2018 või sellele lähedasel päeval, päevakorda kõigi praeguste nõukogu liikmete tagasikutsumine ja uute liikmete valimine. Praeguste nõukogu liikmete tagasiastumine lepiti kokku ka Müügilepingus. Praegused nõukogu liikmed ei saa oma OEG nõukogu liikme volituste ennetähtaegse lõpetamise eest mis tahes tasu ega kompensatsiooni.

Juhatuse liikmetega sõlmitud juhatuse liikme lepingute lõpetamist plaanis ei ole. Vastavalt Pakkumise dokumentides avaldatule kavatseb Ülevõtja teha praeguste juhatuse liikmetega konstruktiivset koostööd ning ei kavatse muuta juhatuse koosseisu ega selle individuaalsete liikmete kohustusi.

KORRALDUSLIKUD KÜSIMUSED

Käesolev nõukogu arvamus tehakse kirjalikus vormis tasuta kättesaadavaks OEG kontoris tööpäevadel kell 09:00 kuni 17:00, aadressil Pronksi 19, 3. korrus, ning avaldatakse ka Nasdaq Tallinna börsi kodulehel www.nasdaqbaltic.com ja OEG kodulehel <http://www.olympic-casino.com>.

Armin Karu

Jaan Korpusov

Liina Linsi