

MÄÄRUS

Nõuded väärtpaberite pakkumise prospektile

Määrus kehtestatakse väärtpaberituru seaduse § 15 lõike 6 alusel.

§ 1. Reguleerimisala

(1) Määrusega kehtestatakse nõuded väärtpaberite, sealhulgas ka väärtpaberite, mis on esitatud elektroonilisel kujul, mis on digitaalselt ülekantavad, säilitatavad või kaubeldavad ja mis on registreeritud hajusraamatusüsteemis või muul sarnasel tehnoloogial põhinevas turvalises süsteemis, pakkumise prospektis esitatavale teabele.

(2) Määrust kohaldatakse selliste väärtpaberite pakkumistele, mis kuuluvad Eestis pakkumisse koguväärtusega 2 500 000 – 8 000 000 eurot väärtpaberite pakkumise üheaastase ajavahemiku jooksul.

§ 2. Üldsätted

(1) Prospekti alusel väärtpabereid emiteeriv emitent peab olema Eestis asutatud juriidiline isik või välismaa juriidilise isiku Eestis registreeritud filiaal.

(2) Prospekt kehtib 12 kuud selle Finantsinspeksioonis registreerimisest arvates, tingimusel et seda on vajalikul määral ajakohase teabega täiendatud seoses olulise muutusega või hiljutise arenguga, mis võib investorite hinnangut mõjutada.

§ 3. Nõuded prospekti koostamisele ja avalikustamisele

(1) Prospekt koostatakse kooskõlas määruse lisas sätestatud sisunõuete ja ülesehitusega.

(2) Määruse lisas „Prospektis kajastatav teave“ nõutud teave esitatakse selgelt, arusaadavalt ja terviklikult.

(3) Prospekt avalikustatakse emitendi veebilehel pärast prospekti registreerimist Finantsinspeksioonis. Prospekt tuleb avalikustada hiljemalt avaliku pakkumise väljakuulutamise päeval.

§ 4. Prospekti registreerimine

(1) Prospekt registreeritakse Finantsinspeksioonis. Selleks esitatakse taotlus, millele lisatakse määruse nõuetele vastav prospekt.

(2) Määruse lisas sätestatud prospekti lühikokkuvõtte koostatakse vähemalt eesti keeles. Prospekt võib olla koostatud muus keeles kui eesti keel. Finantsinspeksioon võib nõuda prospekti tõlkimist eesti keelde.

§ 5. Prospekti registreerimise taotluse menetlemine Finantsinspeksioonis

(1) Finantsinspeksioon otsustab prospekti registreerimise või registreerimisest keeldumise kümne tööpäeva jooksul registreerimise taotluse või õigusaktidega kooskõlla viimisest või täiendatud dokumentide Finantsinspeksioonile esitamisest arvates. Finantsinspeksioonil on õigus otsuse tegemise tähtaega pikendada 20 tööpäevani, kui emitent ei ole väärtpabereid varem avalikkusele pakkunud.

(2) Kui prospekt ei sisalda Finantsinspeksiooni hinnangul investorite huve silmas pidades kogu vajalikku teavet, nõuab Finantsinspeksioon kümne tööpäeva jooksul taotluse esitamisest arvates prospekti täiendamist.

(3) Esitatud andmete kontrollimiseks võib Finantsinspeksioon nõuda täpsustavate andmete ja dokumentide esitamist, teostada kohapealset kontrolli, määrata ekspertiisi ja erakorralist audiitorkontrolli, teostada päringuid vastavatest andmekogudest, saada suulisi selgitusi emitendilt ja tema esindajalt ning põhjendatud vajaduse korral kolmandatelt isikutelt esitatud prospekti registreerimise otsustamisel tähtsust omavate asjaolude kohta.

(4) Prospekti registreerimisest keeldumise korral peab Finantsinspeksiooni otsus sisaldama põhjendust. Finantsinspeksioonil on õigus keelduda prospekti registreerimisest, kui:

1) prospektis sätestatud pakkumise tingimused on vastuolus kehtivate õigusaktide või emitendi põhikirjaga;

2) prospekt ei vasta õigusaktidega kehtestatud nõuetele ning tegemist on oluliste puudustega;

3) emitent ei ole taotlemisel esitanud kõiki õigusaktidega ette nähtud dokumente või nimetatud dokumendid on omavahel vastuolus.

(5) Otsuse prospekti registreerimise või sellest keeldumise kohta toimetab Finantsinspeksioon viivitamata taotluse esitajale kätte.

§ 6. Prospekti muutmise emitendi algatusel

(1) Kui emitendile saavad teatavaks prospektis sisalduva teabega seotud mis tahes uued olulised asjaolud, vead või ebatäpsused, mis võivad mõjutada väärtpaberite kohta hinnangu andmist ja mis ilmnevad pärast prospekti registreerimist, kuid enne avalikkusele pakkumise lõppemist või enne kauplemiskohal kauplemise alustamist, olenevalt sellest, kumb toimub hiljem, koostab ta prospekti lisa. Vajaduse korral tuleb täiendada ka prospekti kokkuvõtet ja selle tõlkeid.

(2) Prospekti lisa registreeritakse Finantsinspeksioonis ja avalikustatakse emitendi veebilehel vähemalt samaväärsel viisil ja korras, nagu avalikustati prospekt, mida vastava lisaga täiendatakse. Prospekti lisa on prospekti lahutamatu osa.

(3) Prospekti lisa Finantsinspeksioonis registreerimise menetlemisele kohaldatakse määruse §-des 2–5 sätestatud.

§ 7. Prospekti muutmise Finantsinspeksiooni algatusel

(1) Finantsinspeksioon võib oma ettekirjutusega nõuda prospekti muutmist, kui prospekt ei vasta emitendi põhikirjas või õigusaktides sätestatud tingimustele või kui Finantsinspeksioonil on põhjendatud alus arvata, et prospektis sisalduv teave ei vasta tegelikkusele.

(2) Finantsinspeksioon avalikustab muudetud prospekti viivitamata pärast prospekti Finantsinspeksioonile teadmiseks esitamist.

(3) Prospekti muudatused jõustuvad ja prospekti alusel võib alustada väärtpaberite pakkumist pärast prospekti avalikustamist, kui prospektist ei tulene teisiti.

§ 8. Määruse jõustumine

Määrus jõustub 2021. aasta 1. juunil.

Keit Pentus-Rosimannus
rahandusminister

Merike Saks
kantsler

Lisa. Prospektis kajastatav teave

Prospektis kajastatav teave

1.	Lühikokkuvõte
1.1.	Lühikokkuvõttes kajastatakse lühidalt ja arusaadavalt investorite jaoks oluline emitendi ja pakutavate väärtpaberitega seotud peamine teave ning lisatakse hoiatus kaasnevate riskide eest ja viide riskifaktorite kirjeldusele prospektis.
2.	Vahendite kaasamise eesmärk ja oodatav kasu
2.1.	Vahendite kaasamise eesmärgi kirjeldus, kaasatavate vahendite suurus või ka vahemik, osalemise tingimused ja soovitatav investorite sihtgrupp.
3.	Emitendi ja asjakohasel juhul väärtpaberi pakkumise korraldaja andmed, sealhulgas majanduslik olukord ja tulevikuväljavaated
3.1.	Emitendi ja asjakohasel juhul väärtpaberi pakkumise korraldaja nimi, aadress, kontaktandmed, juriidiline vorm, asutamise aeg, äriregistri või LEI kood ja registreerimise kuupäev.
3.2.	<ul style="list-style-type: none">▪ Emitendi ja asjakohasel juhul väärtpaberi pakkumise korraldaja põhitegevuse ülevaade ning peamised pakutavad teenused. Viimase majandusaasta jooksul emitendi või korraldaja/vahendaja tegevust oluliselt mõjutanud asjaolud.▪ Asjakohasel juhul ülevaade vahendatud või korraldatud raha kaasamise projektidest viimase aasta jooksul. Kirjeldus seotud isikute korraldatud raha kaasamise projektidest viimase aasta jooksul.▪ Kui emitent on varem väljastanud instrumente, mida ei ole pakkumise alguskuupäevaks realiseeritud, kuid mis võimaldavad selle hoidjal omandada emitendis osaluse, siis nimetatud instrumentide loetelu ja kirjeldus selle kohta, kuidas nimetatud instrumentide realiseerimine muudab emitendi osalusstruktuuri.
3.3.	<ul style="list-style-type: none">▪ Emitendi ja asjakohasel juhul väärtpaberi pakkumise korraldaja olulisemad majanduslikud suhtarvud (sealhulgas varad, kohustised ja omakapital) viimasel majandusaastal ning olemasolu korral kirjeldus konsolideerimisgrupi struktuuri kohta.▪ Veebilehe viide viimase kolme aasta majandusaasta aruandele, kui on olemas vastavas ulatuses tegevusajalugu. Veebilehel peab sisalduma viide majandusaasta aruande audiitori järeldusotsusele, kui emitent on auditeerimiskohustuslane.
3.4.	<ul style="list-style-type: none">▪ Emitendi tegevuse arengusuunad, eesmärgid ja strateegia. Ülevaade kavandatavatest suurematest investeeringutest.
3.5.	<ul style="list-style-type: none">▪ Emitendi omakapitali suurus, väärtpaberite arv ja olemasolu korral nimiväärtus liikide lõikes.▪ Emitendi ja tema tütarettevõtjate omandis olevate emitendi väärtpaberite arv ja olemasolu korral nimiväärtus, kui bilansis ei ole see eraldi kirjena välja toodud.
4.	Meeskond, juhtorganite liikmed, omanikud ja nõustajad
4.1.	<ul style="list-style-type: none">▪ Emissiooni projektmeeskonna, juhatuse liikmete ja prospektis esitatud andmete õigsuse eest vastutavate isikute tutvustus, sealhulgas varasemad kogemused antud tegevusvaldkonnas.▪ Olemasolu korral nõukogu liikmete loetelu.▪ Tegelikel kasusaajate loetelu, sealhulgas isikud, kellele kuulub üle viie protsendi emitendi omakapitalist või emiteeritud instrumentidest.
4.2.	<ul style="list-style-type: none">▪ Emissiooni korraldamisse kaasatud audiitorid, nõustajad, makseagendid, pakkumise korraldajad ja teiste seotud osapoolte loetelu ning nende olemasolu korral emissiooni tulemusel kaasatud vahenditest kasusaajad.▪ Emissiooni korraldamisse kaasatud isikutele makstavate tasude kogusumma.

4.3.	Olemasolu korral erinevate osapoolte vaheliste huvide konfliktide detailne kirjeldus ning nende maandamise ja välistamise viisid.
4.4.	Kui emitendi tegevusajaloo pikkus ei võimalda esitada viidet punktis 3.3 nimetatud aruannetele viimase kolme aasta kohta, lisatakse prospektile väärtpaberituru kutselise osaleja koostatud hinnang punktis 2.1 nimetatud vahendite kaasamise eesmärgi ja punktis 4.1 nimetatud emissiooni projektimeeskonna kohta. Väärtpaberituru kutseline osaline hindab emitendi jätkusuutlikkust ja vahendite kaasamise asjakohasust projekti teostamiseks, samuti projekti rakendatavust praktikas.
5.	Emiteeritavate väärtpaberite kirjeldus ja emiteerimise tingimused
5.1.	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Emiteeritavate väärtpaberite kirjeldus ja nende emiteeritav arv või arvude vahemik. Vahendite kaasamise periood ja aktsepteeritavate kaasatavate vahendite loetelu. ▪ Emiteeritavate väärtpaberite emiteerimisel määratud hind või hinnavahe vahemik ja nende kujunemise põhimõtted või muud hinna kujunemise alused. ▪ Emiteeritavate väärtpaberite eest tasumise tingimused ja nende investorile ülekandmise või investori nimel hoiustamise tingimused. ▪ Üle- ja alamärkimise tingimused ja tagajärjed ning jaotusplaan. Võõrandamispiirangud nende olemasolu korral. Teave emitendi varasemate vahendite kaasamise kohta, mis on tehtud viimase 12 kuu jooksul prospekti avaldamisest arvates. ▪ Kui investorilt kaasatud vahendid on tagatud, siis tagamise tingimused. Kui kaasatud vahendid ei ole tagatud, tuleb lisada vastav märge. ▪ Kirjeldus, kas, mis ulatuses ja mis põhjusel eelistatakse vahendite kaasamisel teatud investoreid. Ülevaade, kui palju ja mis tingimustel on kavas väärtpabereid emiteerida projektmeeskonnale, emitendi juhatuse liikmetele, emitendi omanikele ja teistele seotud osapooltele. ▪ Väärtpaberite keskdepositooriumi nimetus, milles pakutavad väärtpaberid on registreeritud. Kui väärtpaberid ei ole registreeritud väärtpaberite keskdepositooriumis, siis vastava registripidaja ja registri nimetus ning kirjeldus- ▪ Väärtpaberitelt tulumaksu kinnipidamise tingimused. ▪ Muud olulised emiteeritavate väärtpaberite emiteerimise tingimused.
5.2.	<p>Emitendis omandiõigust väljendavate instrumentide emiteerimise korral esitatakse järgmine lisainfo:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ väärtpaberi ülekursi suurus; ▪ kui väärtpaberid emiteeritakse seoses ühinemise, jagunemise või teises äriühingus kontrollosaluse saavutamise, siis ülevaade tehingu iseloomust ja maksumusest.
5.3.	<p>Võlakirjade korral esitatakse järgmine lisainfo:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ võlakirja müügihind ja lunastushind; ▪ olemasolu korral makstava intressi määr ja maksamise tingimused ning lunastustähtaeg ja lunastamise viis.
5.4.	Info selle kohta, kas, millal ja millises kauplemisskohas on võimalik väärtpaberitega kaubelda.
5.5.	<p>Kasutatav tehnoloogia:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) tehnoloogia kirjeldus, mille kaudu vahendeid kaasatakse ja väärtpabereid investoritele edastatakse, sealhulgas kirjeldus, kuidas on tagatud tehnoloogia piisav turvalisus; 2) kui emitent kaasab vahendid otse investoritelt, siis kasutatavate tehniliste lahenduste kirjeldus, samuti isiku tuvastamise tingimused ja tehingust taganemise võimalused. Emitendil tuleb selgitada vahendite kaasamiseks kasutatavate infovarade sobivust ja funktsionaalsust ning rakendatavate turvameetmete asjakohasust ja piisavust.
5.6.	Punkti 5.5 alapunkti 2 teises lauses nimetatud tehnilise lahenduse kirjelduse võib asendada audiitori aruandega, mille on koostanud sõltumatu audiitor, kellel on auditi läbiviimise ajal kehtiv Rahvusvahelise Infosüsteemide Auditi ja Juhtimise Assotsiatsiooni (<i>Information Systems Audit and Control Association</i>) välja antud infosüsteemide sertifitseeritud audiitori (<i>Certified Information</i>

	<p><i>Systems Auditor, CISA</i>) sertifikaat, Briti Standardi Instituudi (<i>British Standards Institute</i>) välja antud ISO 27001 juhtiva audiitori sertifikaat või Saksa Infoturbeagentuuri (<i>Bundesamt für Sicherheit in der Informationstechnik</i>) välja antud ISO 27001 <i>IT Grundschutz</i>i baasil sertifitseeritud audiitori sertifikaat.</p> <p>Audiitoril tuleb tööde tegemisel järgida Rahvusvahelise Infosüsteemide Auditi ja Juhtimise Assotsiatsiooni kutse-eesitika koodeksit, standardeid, suuniseid, protseduureegleid ja häid tavasid.</p>
6.	Riskid
6.1.	<p>Üldine erinevate riskide kirjeldus. Näiteks ülevaade emitendi majandustulemusi mõjutavatest riskidest, toote ja tehnoloogia risk või ka meeskonna koostötamise risk.</p> <p>Kui vahendeid kaasatakse tehnoloogilise platvormi vahendusel, siis sellega kaasnevate riskide kirjeldus.</p>
7.	Kasumi või muude hüvede jaotamise poliitika
7.1.	Üldine väljamaksete või muude hüvede jaotamise poliitika.
7.2.	<p>Kui vahendeid kaasatakse emitendi osa- või aktsiakapitali suurendamise kaudu, esitatakse täiendavalt kõik väärtpaberi omanikule tulenevad õigused, sealhulgas hääleõiguse olemasolu ja häälte arv ning õigus osaleda kasumi ja aktsiaseltsi likvideerimisel alles jäänud vara jaotamisel.</p> <p>Eelisaktsiate korral esitatakse eelisaktsiatelt makstava dividendi määr.</p>
7.3.	Kui vahendeid ei kaasata emitendi kapitali suurendamise kaudu, esitatakse täiendavalt andmed selle kohta, kas ja mis alustel võidakse erinevaid investoreid hüvede jaotamisel erinevalt kohelda.
8.	Lisateave
8.1.	Kas emitent järgib head ühingujuhtimise tava.
8.2.	Rahapesu- ja terrorismi rahastamise tõkestamise nõuete täitmise kirjeldus.
8.3.	Prospekti muutmise tingimused.
8.4.	Viide emitendi veebilehele, kus on avaldatud prospekt ja emitendi põhikiri ning muu vajalik dokumentatsioon.