

18.4.2024

A9-0302/ 001-001

MUUDATUSETTEPANEKUD 001-001

Majandus- ja rahanduskomisjon

Raport

Alfred Sant

A9-0302/2023

Avalike kapitaliturgude muutmine atraktiivsemaks ning VKEde juurdepääsu hõlbustamine kapitalile – teatavate määruste muutmine

Ettepanek võtta vastu määrus (COM(2022)0762 – C9-0417/2022 – 2022/0411(COD))

Muudatusettepanek 1

EUROOPA PARLAMENDI MUUDATUSED*

komisjoni ettepanekule

2022/0411(COD)

Ettepanek:

EUROOPA PARLAMENDI JA NÕUKOGU MÄÄRUS,

millega muudetakse määrusi (EL) 2017/1129, (EL) nr 596/2014 ja (EL) nr 600/2014, et muuta liidu avalikud kapitaliturud äriühingute jaoks atraktiivsemaks ning hõlbustada väikeste ja keskmise suurusega ettevõtjate juurdepääsu kapitalile

(EMPs kohaldatav tekst)

* Muudatused: uus või muudetud tekst on märgistatud *paksus kaldkirjas*, välja jäetud tekst on tähistatud sümboliga ■ .

EUROOPA PARLAMENT JA EUROOPA LIIDU NÕUKOGU,

võttes arvesse Euroopa Liidu toimimise lepingut, eriti selle artiklit 114, võttes arvesse Euroopa Komisjoni ettepanekut, olles edastanud seadusandliku akti eelnõu liikmesriikide parlamentidele, võttes arvesse Euroopa Majandus- ja Sotsiaalkomitee arvamust¹, toimides seadusandliku tavamenetluse kohaselt ning arvestades järgmist:

- (1) Kapitaliturgude liidu² projekti eesmärk on arendada liidu kapitaliturge ja vähendada nende killustatust riigiti, et võimaldada äriühingutel pääseda ligi muudele rahastamisallikatele kui pangalaenu ning kohandada küpsemaks muutudes ja kasvades oma rahastamisstruktuuri. Mitmekesisem rahastus võla ja omakapitali kujul vähendab üksikute äriühingute ja kogu majanduse riske ning aitab liidu äriühingutel, sealhulgas väikestel ja keskmise suurusega ettevõtjatel (VKEed) kasutada ära oma kasvupotentsiaali. ***Tunnistatakse, et kapitaliturgude liit tuleb kiiremini ellu viia ning et investeerimisfondid peavad jõudma tasemeni, mida keskkonnakaitse, digitaliseerimise ja strateegilise autonoomiaga seotud liidu poliitilised prioriteedid eeldavad. Edasiliikumine noteerimise valdkonnas on kapitaliturgude liidu jaoks vajalik samm, eriti lühiajalises perspektiivis, kuid eraldiseisva meetmena sellest ei piisa.***
- (2) Kapitaliturgude liidu väljakujundamiseks on vaja tõhusat ja tulemuslikku õigusraamistikku, mis toetab äriühingute, sealhulgas VKEde juurdepääsu avalikule omakapitali kaudu rahastusele. Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiiviga 2014/65/EL³ loodi uut tüüpi kauplemiskoht – VKEde kasvuturg –, et hõlbustada konkreetset VKEde juurdepääsu kapitalile. Direktiivi 2014/65/EL põhjenduses 132 rõhutati ka vajadust jälgida, kuidas tulevased õigusaktid peaksid veelgi hõlbustama ja edendama VKEde kasvuturgude kasutamist, ning pakkuda VKEdele täiendavaid stiimuleid juurdepääsuks kapitaliturgudele VKEde kasvuturgude kaudu. ***Sellised meetmed peavad tagama mitte ainult selle, et VKEde kasvuturud pakuvad VKEdele üha atraktiivsemaid võimalusi rahaliste vahendite hankimiseks, vaid ka selle, et aja ja edu korral on VKEdel juurdepääs muudele kapitaliturgudele, kui nad seda soovivad.***
- (3) Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrusega (EL) 2019/2115⁴ kehtestati proportsionaalsed leevendused, et edendada VKEde kasvuturgude kasutamist ja vähendada regulatiivseid nõudeid emitentidele, kes taotlevad väärtpaperite kauplemisele võtmist VKEde kasvuturgudel, tagades samal ajal asjakohasel tasemel investorite kaitse ja turu usaldusväärse. Sellest hoolimata tuleb rohkem ära teha, et

¹ ELT C , , lk .

² Komisjoni teatis Euroopa Parlamendile, nõukogule, Euroopa Majandus- ja Sotsiaalkomiteele ning Regioonide Komiteele „Kapitaliturgude liidu loomise tegevuskava“ (COM(2015) 468 final).

³ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 15. mai 2014. aasta direktiiv 2014/65/EL finantsinstrumentide turgude kohta ja millega muudetakse direktiive 2002/92/EÜ ja 2011/61/EL (ELT L 173, 12.6.2014, lk 349).

⁴ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 27. novembri 2019. aasta määrus (EL) 2019/2115, millega muudetakse direktiivi 2014/65/EL ja määruseid (EL) nr 596/2014 ning (EL) 2017/1129 VKEde kasvuturgude kasutamise edendamise osas (ELT L 320, 11.12.2019, lk 1). Ettepanek:

muuta juurdepääs liidu avalikele turgudele atraktiivsemaks ning äriühingute regulatiivne kohtlemine paindlikumaks ja nende suurusega proportsionaalsemaks. Kapitaliturgude liidu kõrgetasemeline foorum¹ soovitas komisjonil kõrvaldada regulatiivsed tõkked, mis takistavad äriühingute juurdepääsu avalikele turgudele. VKEsid käsitlev sidusrühmade esindajate tehniline eksperdirühm² esitas üksikasjalikud soovitused selle kohta, kuidas edendada äriühingute ja eelkõige VKEde juurdepääsu liidu avalikele turgudele.

- (4) Tuginedes komisjoni algatusele COVID-19 järgse taastestrategia raames, st kapitaliturgude taastepaketile, on Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrusesse (EL) 2017/1129³, Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrusesse (EL) 2017/2402⁴, direktiivi 2014/65/EL ning Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2004/109/EÜ⁵ tehtud sihipärased muudatused, et lihtsustada pandeemia põhjustatud majanduskriisist mõjutatud äriühingute jaoks omakapitali kaasamist avalikel turgudel, hõlbustada investeerimist reaalmajandusse, võimaldada ettevõtete kiiret rekapitalizeerimist ja suurendada pankade suutlikkust rahastada majanduse taastamist. ***Üldiselt ja mitmel põhjusel saab neil meetmetel siiski olla vaid piiratud mõju.***
- (5) Võttes arvesse VKEsid käsitleva sidusrühmade esindajate tehnilise eksperdirühma soovitusi ning tuginedes määrusele 2019/2115 ning Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) 2021/337⁶ alusel vastu võetud meetmetele, kohustus komisjon esitada kapitaliturgude taastepaketi osana seadusandliku algatuse, et muuta juurdepääs liidu avalikele turgudele atraktiivsemaks, vähendades nõuete täitmisega seotud kulusid ja kõrvaldades olulised tõkked, mis takistavad äriühingutel, sealhulgas VKEde liidu avalike turgude ärakasutamist. Kõnealuse seadusandliku algatuse eesmärkide saavutamiseks peaks selle kohaldamisala olema lai ja selles tuleks käsitleda tõkkeid, mis takistavad äriühingute juurdepääsu avalikele turgudele esmase avaliku pakkumise eelses, esmase avaliku pakkumise ja esmase avaliku pakkumise järgses etapis. Eelkõige

¹ Kapitaliturgude liidu kõrgetasemelise foorumi lõpparuanne „Uus visioon Euroopa kapitaliturgudest“ (10. juuni 2020).

² VKEsid käsitleva sidusrühmade esindajate tehnilise eksperdirühma lõpparuanne „Empowering EU capital markets - Making listing cool again“ (mai 2021).

³ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 14. juuni 2017. aasta määrus (EL) 2017/1129, mis käsitleb väärtpaberite avalikul pakkumisel või reguleeritud turul kauplemisele võtmisel avaldatavat prospekti ning millega tunnistatakse kehtetuks direktiiv 2003/71/EÜ (ELT L 168, 30.6.2017, lk 12).

⁴ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 12. detsembri 2017. aasta määrus (EL) 2017/2402, millega kehtestatakse väärtpaberistamise üldnormid ning luuakse lihtsa, läbipaistva ja standarditud väärtpaberistamise erinormid ning millega muudetakse direktiiv 2009/65/EÜ, 2009/138/EÜ ja 2011/61/EL ning määrusi (EÜ) nr 1060/2009 ja (EL) nr 648/2012 (ELT L 347, 28.12.2017, lk 35).

⁵ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 15. detsembri 2004. aasta direktiiv 2004/109/EÜ läbipaistvuse nõuete ühtlustamise kohta teabele, mis kuulub avaldamisele emitentide kohta, kelle väärtpaberid on lubatud reguleeritud turul kauplemisele, ning millega muudetakse direktiivi 2001/34/EÜ (ELT L 390, 31.12.2004, lk 38).

⁶ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 16. veebruari 2021. aasta määrus (EL) 2021/337, millega muudetakse määrust (EL) 2017/1129 seoses ELi taasteprospektiga ja sihipäraste kohandustega finantsvahendajate jaoks ning direktiivi 2004/109/EÜ seoses ühtse elektroonilise aruandlusvormingu kasutamisega majandusaasta aruannete puhul, et toetada COVID-19 kriisist taastumist (ELT L 68, 26.2.2021, lk 1).

tuleks lihtsustamisel ja tõkete kõrvaldamisel keskenduda esmase avaliku pakkumise ja esmase avaliku pakkumise järgsele etapile, käsitledes määruses (EL) 2017/1129 sätestatud koormavaid avalikustamismõudeid, mida tuleb täita, et taotleda kauplemisele võtmist avalikel turgudel, ning tegeledes Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruses (EL) nr 596/2014¹ sätestatud koormavate pideva avalikustamise nõuetega.

- (6) Määruses (EL) 2017/1129 on sätestatud väärtpaberite avalikul pakkumisel või mõnes liikmesriigis asuval või tegutseval reguleeritud turul kauplemisele võtmisel avaldatava prospekti koostamise, kinnitamise ja levitamise nõuded. Liidu avalike turgude atraktiivsuse suurendamiseks tuleb kõrvaldada prospektidokumentide mahust, keerukusest ja kulukusest tulenevad tõkked nii juhtudel, kui äriühingud, sealhulgas VKEd, taotlevad juurdepääsu avalikele turgudele esimest korda (esmane avalik pakkumine), kui ka juhtudel, kui äriühingud sisenevad avalikele turgudele kapitali- või mittekapitaliväärtpaberite jätkuemissioonide kaudu. Samal põhjusel tuleks käsitleda ka pädevate asutuste poolse prospektide kontrolli- ja kinnitamisprotsessi pikkust ning seda, et need protsessid ei ole liidus ühtlustatud.
- (7) Väärtpaberite väiksemahuliste avalike pakkumiste korral võivad prospekti koostamise kulud olla pakkumise koguhinnaga võrreldes ebaproportsionaalsed. Määrust (EL) 2017/1129 ei kohaldata väärtpaberite avalike pakkumiste suhtes, mille koguhind liidus on alla 1 000 000 euro. Võttes arvesse, et liidu finantsturud on erineva suurusega, võivad liikmesriigid vabastada väärtpaberite avaliku pakkumise prospekti avaldamise kohustusest, kui selline pakkumine jääb allapoole teatavat künnist, mille liikmesriigid võivad kehtestada vahemikus 1 000 000 kuni 8 000 000 eurot. Mõned liikmesriigid on seda võimalust kasutanud ja see on toonud kaasa erinevad vabastuskünnised.
- (8) *Väga erinevate vabastuskünniste kehtestamine liikmesriikides ei ole piiriülese tegevuse ja kapitaliturgude liidu arengu kontekstis ideaalne. Selleks et kohaneda riikide aktsiaturgude erinevate tingimustega liidus, peaks liikmesriikidel olema siiski võimalik vabastada väärtpaberite avalikud pakkumised prospekti avaldamise kohustusest, kui pakutavate väärtpaberite koguväärtus liidus on arvatuna 12 kuu kohta väiksem kui 5 000 000 eurot emitendi või pakkuja kohta kuni 12 000 000 euro künniseni.* Liikmesriikidel peaks siiski olema võimalik nõuda sellistel vabastusjuhtudel määruse (EL) 2017/1129 artiklis 7 osutatud kokkuvõtte avaldamist. *Liikmesriigid peaksid püüdma oma erinevaid riiklikke nõudeid üksteisele lähendada.*
- (9) Prospekti avaldamise kohustusest vabastatud väärtpaberite piiriülese avaliku pakkumise suhtes tuleks asjakohasel juhul kohaldada asjaomaste liikmesriikide kehtestatud riiklikke avalikustamismõudeid. Emitendid, pakkujad või isikud, kes taotlevad luba kaubelda reguleeritud turul väärtpaberitega, mille puhul ei ole prospekti avaldamine kohustuslik, peaksid saama kasutada ühtainust üleeuroopalist luba, kui nad otsustavad koostada vabatahtlikult prospekti.
- (10) Määruses (EL) 2017/1129 on mitu sätet, mis käsitlevad teatavate *käimasolevate pakkumiste ja* väärtpaberite avalike pakkumiste koguhinda, mis tuleb arvutada 12 kuu kohta. Selleks et tagada emitentidele, investoritele ja pädevatele asutustele selgus ning

¹ Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrus (EL) nr 596/2014, mis käsitleb turukuritarvitusi (turukuritarvituse määrus) ning millega tunnistatakse kehtetuks Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiiv 2003/6/EÜ ja komisjoni direktiivid 2003/124/EÜ, 2003/125/EÜ ja 2004/72/EÜ (ELT L 173, 12.6.2014, lk 1).

vältida erinevaid lähenemisviise liidus, tuleb täpsustada, kuidas arvutada väärtpaberite avaliku pakkumise koguhind 12 kuu jooksul.

- (11) Määruse (EL) 2017/1129 artikli 1 lõike 5 punktis a on sätestatud erand kohustusest avaldada prospekt selliste väärtpaberite reguleeritud turul kauplemisele võtmiseks, mis on vahetatavad samal reguleeritud turul juba kauplemisele võetud väärtpaberite vastu, tingimusel et uued kauplemisele võetavad väärtpaberid moodustavad 12 kuu arvestuses vähem kui 20 % samal reguleeritud turul juba kauplemisele võetud väärtpaberite arvust ja tingimusel, et sellist kauplemisele võtmist ei kombineerita väärtpaberite avaliku pakkumisega. Keerukuse vähendamiseks ning tarbetute kulude ja koormuse piiramiseks tuleks seda erandit kohaldada nii asjaomaste väärtpaberite avaliku pakkumise kui ka reguleeritud turul kauplemisele võtmise suhtes ning tõsta **30 %-ni** künnise protsendimäära, mis määrab kindlaks kõnealuse erandi kõlblikkuse. Samal põhjusel peaks see kohandatud erand hõlmama ka selliste väärtpaberite avalikku pakkumist, mis on vahetatavad VKEde kasvuturul juba kauplemisele võetud väärtpaberite vastu.
- (12) Määruse (EL) 2017/1129 artikli 1 lõike 5 punktis b on sätestatud ka erand kohustusest avaldada prospekt selliste aktsiate reguleeritud turul kauplemisele võtmiseks, mis on saadud muude väärtpaberite konverteerimisel või vahetamisel või muude väärtpaberitega antud õiguste kasutamisel, tingimusel et uued kauplemisele võetavad aktsiad moodustavad 12 kuu arvestuses vähem kui 20 % samal reguleeritud turul juba kauplemisele võetud sama klassi aktsiate arvust. See 20 % tuleks viia kooskõlla erandi künnisega väärtpaberite puhul, mis on vahetatavad samal reguleeritud turul juba kauplemisele võetud väärtpaberite vastu, sest kahe erandi kohaldamisala on samasugune.
- (13) Äriühingud, kelle väärtpaberid on võetud kauplemisele reguleeritud turul või VKEde kasvuturul, peavad täitma perioodilise ja pideva avalikustamise nõudeid, mis on sätestatud määruses (EL) nr 596/2014, direktiivis 2004/109/EÜ või VKEde kasvuturgude emitentide puhul komisjoni delegeeritud määruses (EL) 2017/565¹. Kui need äriühingud emiteerivad väärtpabereid, mis on vahetatavad samal reguleeritud turul juba kauplemisele võetud väärtpaberite vastu, tuleks nad vabastada prospekti avaldamise kohustusest, kuna suur osa nõutavast prospekti sisust on juba avalikult kättesaadav ja investorid saavad selle teabe alusel kaubelda. Sellise erandi suhtes tuleks siiski kohaldada kaitsemeetmeid, tagamaks et väärtpabereid emiteeriv äriühing on täitnud liidu õiguse kohaseid perioodilise ja pideva avalikustamise nõudeid ega ole finantsraskustes või restruktureerimisel või olulisel ümberkujundamisel, mis hõlmab muu hulgas kontrolli muutumist, mis tuleneb ülevõtmisest, ühinemisest või jagunemisest. Lisaks tuleks investorite, eelkõige jaeinvestorite kaitse tagamiseks teha üldsusele kättesaadavaks lühidokument investoritele mõeldud põhiteabega ja esitada see päritoluliikmesriigi pädevale asutusele. Kui uue erandi kohaldamisala muudab teised kehtivad erandid ülearuseks, tuleks need teised erandid välja jätta. Selleks et edukad äriühingud saaksid laieneda ja saada kasu suuremast avatusest laiemale investorite ringile, tuleks uut erandit ja selle kõlblikkuskriteeriume kohaldada ka äriühingute suhtes, kes soovivad minna VKEde kasvuturult üle reguleeritud turule. Selleks et

¹ Komisjoni 25. aprilli 2016. aasta delegeeritud määrus (EL) 2017/565, millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2014/65/EL seoses investeerimisühingute suhtes kohaldatavate organisatsiooniliste nõuete ja tegutsemistingimustega ning nimetatud direktiivi jaoks määratletud mõistetega (ELT L 87, 31.3.2017, lk 1).

investorid saaksid teha teadlikke investeerimisotsuseid, tuleb siiski sätestada kaitsemeetmed, et tagada neile investoritele juurdepääs piisavale teabele nende äriühingute kohta.

- (14) Määruse (EL) 2017/1129 artikli 1 lõike 4 punktiga j vabastatakse krediidasutused prospekti avaldamise kohustusest teatavate selliste mittekapitaliväärtpaberite pakkumise või reguleeritud turul kauplemisele võtmise puhul, mida emiteeritakse pidevalt või korduvalt ja mille kogusumma 12 kuu jooksul ei ületa 75 000 000 eurot. Kapitaliturgude taastepaketti kuuluva määrusega (EL) 2021/337 suurendati seda künnist piiratud ajaks 150 000 000 euronit, et hõlbustada krediidasutustel rahaliste vahendite kaasamist ja anda neile hingamisruumi oma reaalmajanduses tegutsevate klientide toetamiseks. Et jätkuvalt hõlbustada emitentidel, sealhulgas krediidasutustel kapitaliturgude kaudu vahendite kaasamist, tuleks määrusega (EL) 2021/337 kehtestatud kõrgem künnis muuta alaliseks.
- (15) Selleks et vähendada prospekti dokumentatsiooni keerukust ja muuta prospekt ühtsemaks dokumendiks, et parandada selle loetavust investorite jaoks kogu liidus, olenemata jurisdiktsioonist, kus väärtpabereid avalikult pakutakse või need reguleeritud turul kauplemisele võetakse, tuleb kehtestada nii kapitaliväärtpaberite kui ka mittekapitaliväärtpaberite prospekti standardvorming ja näha ette, et prospekti teave tuleb avalikustada standardjärjestuses, **tagades samas, et järjestusi ei koormata üleliigse või vähese tähtsusega teabega.**
- (16) Teatavatel juhtudel võib prospekti või sellega seotud dokumentide maht minna väga suureks, mistõttu ei suuda investorid teha teadlikku investeerimisotsust, **ja nende koostamine võib muutuda emitentide jaoks pikkade prospektidega seotud kulude tõttu liiga kulukaks. Lisaks on prospektide pikkus ja nende vorm liidus väga erinev, mis on kapitaliturgude liidu raames lähenemise edendamise eesmärgiga vastuolus.** Selleks et parandada prospekti loetavust, **vähendada emitentide jaoks selle koostamisega seotud kulusid, võimaldada kapitaliturgude liidu raames lähenemist** ja hõlbustada investoritel prospekti analüüsimist ja selles orienteerumist, tuleb kehtestada lehekülgede arvu piirang. Selline lehekülgede arvu piirang tuleks siiski kehtestada üksnes aktsiate avaliku pakkumise või reguleeritud turul kauplemisele võtmise suhtes. Lehekülgede arvu piirang ei oleks asjakohane muude kapitaliväärtpaberite kui aktsiate või mittekapitaliväärtpaberite puhul, mis hõlmavad mitmesuguseid erinevaid, sealhulgas keerukaid instrumente. Lisaks tuleks lehekülgede arvu piirangust välja jätta kokkuvõtte, viidetena esitatud teave ja teave, mis tuleb esitada juhul, kui emitendil on keeruline finantsminevik või ta on võtnud olulise rahalise kohustuse.
- (17) Prospektis avalikustatava teabe standardvorming ja -järjestus peaks olema nõue, olenemata sellest, kas prospekt või põhiprospekt koostatakse ühe dokumendina või see koosneb eraldi dokumentidest. Seepärast tuleb määruse (EL) 2017/1129 I, II ja III lisas sätestada selliste teabejagude standardjärjestus, mis tuleb avalikustada prospektis või eraldi registreerimisdokumendis ja väärtpaberikirjelduses. Nende lisade alusel saab komisjon muuta mis tahes delegeeritud õigusakte, millega kehtestatakse prospekti, põhiprospekti ja lõplike tingimuste teabejagude standardvorming ja -järjestus, sealhulgas nendes jagudes esitatavad teabeelemendid. Lisaks tuleb sätestada prospekti kokkuvõttes avalikustatava teabe standardjärjestus.
- (18) Prospekti kokkuvõtte on oluline **ja hädavajalik** dokument, mis aitab jaeinvestoritel kogu prospekti paremini mõista ja selles paremini orienteeruda ning tänu sellele teha teadlikke investeerimisotsuseid. Selleks et muuta prospekti kokkuvõtte jaeinvestoritele loetavamaks ja arusaadavamaks, tuleb lubada emitentidel esitada või resümeerida

prospekti kokkuvõttes teavet jooniste, graafikute või tabelite kujul, *mille lehekülgede arvu püürang on A4-formaadis paberi seitse külge*.

- (19) Määrusega (EL) 2017/1129 lubatakse emitentidel pikendada prospekti kokkuvõtte maksimumpikkust ühe lehekülje võrra, kui väärtpaberitele on antud garantii, sest sel juhul tuleb esitada teave nii garantii kui ka garantii andja kohta. Kui on mitu garantii andjat, ei pruugi ühest lisaleheküljest piisata. Seepärast tuleb juhul, kui garantiisid on andnud mitu garantii andjat, prospekti kokkuvõtte maksimumpikkust veelgi pikendada.
- (20) Määrusega (EL) 2017/1129 on lubatud emitendil, kes on saanud universaalse registreerimisdokumendi kinnituse kaheks järjestikuseks aastaks, esitada eelneva kinnitamiseta kõik järgnevad universaalsed registreerimisdokumendid ja nende muudatused. Tarbetu koormuse vähendamiseks ja universaalse registreerimisdokumendi kasutamise edendamiseks tuleb leevendada ühe aastani nõuet saada pädeva asutuse heakskiit sagedase emitendi staatuse saamiseks ja selleks, et saata üksnes kõik järgnevad universaalsed registreerimisdokumendid ja nende muudatused. Selline leevendus ei mõjuta investorite kaitset, kuna universaalset registreerimisdokumenti ja selle muudatusi ei tohi kasutada prospekti koostisosana enne, kui need on asjaomasele pädevale asutusele uuesti kinnitamiseks esitatud. Lisaks on pädeval asutusel lubatud talle esitatud universaalne registreerimisdokument vajaduse korral tagantjärele läbi vaadata ja asjakohasel juhul nõuda selle muutmist.
- (21) Selleks et hõlbustada eraettevõtete esmase avaliku pakkumise korraldamist liidu avalikel turgudel ning üldiselt vähendada selliste ettevõtete tarbetuid kulusid ja koormust, kes avalikult pakuvad väärtpabereid või taotlevad kauplemisele võtmist reguleeritud turul, tuleks nii kapitaliväärtpaberite kui ka mittekapitaliväärtpaberite prospekti märkimisväärselt ühtlustada, tagades samal ajal investorite piisavalt kõrgetasemelise kaitse säilimise.
- (22) Kuigi ELi kasvuprospetsis teabe avalikustamise tase on VKEde jaoks liiga normatiivne, näib see sobivat äriühingute puhul, kes taotlevad reguleeritud turul kauplemisele võtmist. Seepärast on asjakohane viia määruse (EL) 2017/1129 I, II ja III lisa kooskõlla ELi kasvuprospetsis teabe avalikustamise tasemega, võttes aluseks komisjoni delegeeritud määruses (EL) 2019/980¹ sätestatud asjaomased lisad.
- (23) Arvestades kestlikkuskaalutluste kasvavat tähtsust investeerimisotsuste tegemisel, võtavad investorid teadlike investeerimisotsuste tegemisel üha enam arvesse keskkonna-, sotsiaal- ja juhtimisalast teavet. Rohepesu vältimiseks tuleb seepärast määrata kindlaks keskkonna-, sotsiaal- ja juhtimisalane teave, mis tuleb asjakohasel juhul esitada prospektis kapitaliväärtpaberite või mittekapitaliväärtpaberite avalikul pakkumisel või reguleeritud turul kauplemisele võtmisel. See nõue ei tohiks siiski kattuda muudes liidu õigusaktides sätestatud nõudega esitada kõnealust teavet. Äriühingud, kes pakuvad kapitaliväärtpabereid avalikult või taotlevad kapitaliväärtpaberite reguleeritud turul kauplemisele võtmist, peaksid seepärast lisama prospekti viidetena varasema finantsteabega hõlmatud perioodide kohta tegevus- ja konsolideeritud tegevusaruanded, mis hõlmavad kestlikkusaruandlust, nagu on nõutud

¹ Komisjoni 14. märtsi 2019. aasta delegeeritud määrus (EL) 2019/980, millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrust (EL) 2017/1129 seoses väärtpaberite avalikul pakkumisel või reguleeritud turul kauplemisele võtmisel avaldatava prospekti vormi, sisu, kontrolli ja kinnitamisega ning millega tunnistatakse kehtetuks komisjoni määrus (EÜ) nr 809/2004 (ELT L 166, 21.6.2019, lk 26).

Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiiviga 2013/34/EL¹. Lisaks tuleks komisjonile anda õigus kehtestada ajakava, et määrata kindalaks keskkonna-, sotsiaal- ja juhtimisalane teave, mis tuleb esitada selliste mittekapitaliväärtpaberite prospektides, mida reklaamitakse väärtpaberitena, mille puhul võetakse arvesse keskkonna-, sotsiaal- ja juhtimistegureid või järgitakse keskkonna-, sotsiaalseid ja juhtimiseesmärke. **Komisjon peaks tagama kooskõla direktiivi 2013/34/EL kohase kestlikkuse kohta avalikustatava teabe vormi ning Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL).../...² artikli 20 kohaselt koostatud osalemisvormide vahel.**

- (24) Määruse (EL) 2017/1129 artiklis 14 on sätestatud võimalus koostada lihtsustatud prospekt äriühingute selliste väärtpaberite teiseste emissioonide puhul, mis on juba võetud kauplemisele reguleeritud turul või VKEde kasvuturul viimase 18 kuu jooksul järjest. Kuid teiseste emissioonide lihtsustatud prospektide avalikustamise taset peetakse ikkagi liiga normatiivseks ja standardprospekti sarnaseks, mistõttu ei kohelda märkimisväärselt erinevalt selliste äriühingute teiseseid emissioone, kelle väärtpaberid on juba võetud kauplemisele reguleeritud turul või VKEde kasvuturul ning kelle suhtes kohaldatakse perioodilise ja pideva avalikustamise nõudeid. Selleks et muuta noteerimisdokumendid arusaadavamaks ja seeläbi tõhustada investorite kaitset, vähendades samal ajal emitentide kulusid ja koormust, tuleks selliste teiseste emissioonide jaoks kehtestada uus ja tõhusam ELi jätkuprosppekt. Et piirata emitentide koormust ja kaitsta investoreid, tuleb siiski ette näha ülemineku periood selliste prospektide jaoks, mis on kinnitatud teiseste emissioonide lihtsustatud avalikustamiskorra kohaselt enne uue korra kohaldamise kuupäeva. Sellist ELi jätkuprospekti peaksid saama kasutada emitendid, kelle väärtpaberid on võetud kauplemisele reguleeritud turul või VKEde kasvuturul vähemalt viimase 18 kuu jooksul järjest, või nende väärtpaberite pakkujad. Kõnealused kriteeriumid peaksid tagama, et sellised emitendid on täitnud direktiivis 2004/109/EÜ, asjakohasel juhul määruses (EL) nr 596/2014 või asjakohasel juhul delegeeritud määruses (EL) 2017/565 sätestatud perioodilise ja pideva avalikustamise nõudeid. Selleks et emitendid saaksid sellest lihtsustatud prospekti liigist täiel määral kasu, peaks ELi jätkuprospekti kohaldamisala olema lai ja hõlmama selliste väärtpaberite avalikku pakkumist või reguleeritud turul kauplemisele võtmist, mis on vahetatavad või mittevahetatavad juba kauplemisele võetud väärtpaberite vastu. Emitendil, kellel on reguleeritud turul või VKEde kasvuturul kauplemisele võetud ainult mittekapitaliväärtpaberid, ei tohiks siiski lubada koostada kapitaliväärtpaberite reguleeritud turul kauplemisele võtmiseks ELi jätkuprospekti, sest kapitaliväärtpaberite esmase avaliku pakkumise korral tuleb avalikustada täielik prospekt, et investorid saaksid teha teadliku investeerimisotsuse.
- (25) **Euroopa Parlamendi ja nõukogu** määruse (EL) 2017/1129 artiklis 14a osutatud ELi taasteprospekti ei tohi pärast 31. detsembrit 2022 enam kasutada. ELi taasteprospekti eelis oli see, et prospekt koosnes ühest piiratud mahuga dokumendist ning tänu sellele oli emitentidel seda lihtne koostada ja investoritel sellest kerge aru saada. Seepärast

¹ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 26. juuni 2013. aasta direktiiv 2013/34/EL teatavat liiki ettevõtjate aruandeaasta finantsaruannete, konsolideeritud finantsaruannete ja nendega seotud aruannete kohta ja millega muudetakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2006/43/EÜ ning tunnistatakse kehtetuks nõukogu direktiivid 78/660/EMÜ ja 83/349/EMÜ (ELT L 182, 29.6.2013, lk 19).

² **Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrus (EL) 2023/... Euroopa rohevõlakirjade ning teabe vabatahtliku avaldamise kohta seoses keskkonnakestlikuna turustatavate ja kestlikkusega seotud võlakirjadega (ELT L ... ELI:...).**

võiks ELi jätkuprospekti puhul järgida **sarnast** mudelit ja selle suhtes tuleks kohaldada sama lühemat kontrolliperioodi nagu ELi taasteprospekti puhul. Siiski ei tohiks ELi jätkuprospekti nõuded ilmsel põhjustel näha ette COVID-19 kriisiga seotud teabe avalikustamist. Kuna ELi jätkuprospekt peaks asendama nii teiste emissioonide lihtsustatud prospekti kui ka ELi taasteprospekti, peaks see olema alaline ja kättesaadav nii kapitaliväärtpaberite kui ka mittekapitaliväärtpaberite teiste emissioonide puhul. Lisaks ei tohiks selle kasutamisele kehtestada piiranguid, mis lähevad kaugemale asjaomaste väärtpaperite reguleeritud turul või VKEde kasvuturul kauplemisele võtmise miinimum- ja pidevast perioodist.

- (26) ELi jätkuprospekt peaks sisaldama lühikokkuvõtet kui kasulikku teabeallikat investoritele. See kokkuvõte tuleks esitada ELi jätkuprospekti alguses ja selles tuleks keskenduda põhiteabele, mis võimaldab investoritel otsustada, milliseid aktsiate avalikke pakkumisi ja kauplemisele võtmisi tuleks põhjalikumalt analüüsida, ning seejärel vaadata ELi jätkuprospekt teadliku investeerimisotsuse tegemiseks tervikuna läbi.
- (27) Selleks et muuta ELi jätkuprospekt ühtlustatud dokumendiks ja hõlbustada selle loetavust investorite jaoks kogu liidus, olenemata jurisdiktsioonist, kus väärtpabereid avalikult pakutakse või need reguleeritud turul kauplemisele võetakse, tuleks selle vorming standardida nii kapitaliväärtpaberite kui ka mittekapitaliväärtpaberite puhul. Samal põhjusel tuleks ELi jätkuprospektis avalikustada teave standardjärjestuses. Selleks et parandada ELi jätkuprospekti loetavust ja hõlbustada investoritel prospekti analüüsimist ja selles orienteerumist, tuleks aktsiate teiste emissioonide puhul sellise prospekti lehekülgede arvu piirata. Selline lehekülgede arvu piirang ei oleks siiski asjakohane muude kapitaliväärtpaberite kui aktsiate või mittekapitaliväärtpaberite laia kategooria puhul, mis hõlmab mitmesuguseid erinevaid, sealhulgas keerukaid instrumente. Lisaks tuleks lehekülgede arvu piirangust välja jätta kokkuvõte, viidetena esitatud teave ja teave, mis tuleb esitada juhul, kui emitendil on keeruline finantsminevik või ta on võtnud olulise rahalise kohustuse.
- (28) Kapitaliturgude liidu üks peamisi eesmärke on hõlbustada VKEde juurdepääsu liidu avalikele turgudele, et pakkuda VKEdele muid rahastamisallikaid kui pangalaenuid ning võimalust laieneda ja kasvada. Prospekti koostamise kulud võivad heidutada VKEsid, kes soovivad väärtpabereid avalikult pakkuda, kuna nende pakkumiste väärtus on tavaliselt väike. ELi kasvuprospekt on lihtsustatud prospekt, mis kehtestati määrusega (EL) 2017/1129 ning mida võivad kasutada VKEd ja vähesed muud soodustatud isikud, sealhulgas kuni 500 miljoni euro suuruse turukapitalisatsiooniga äriühingud, kelle väärtpaperid on juba võetud kauplemisele VKEde kasvuturul. ELi kasvuprospekti eesmärk oli vähendada väiksemate emitentide puhul prospekti koostamise kulusid, andes samal ajal investoritele olulist teavet pakkumise hindamiseks ja teadliku investeerimisotsuse tegemiseks. Kuigi ELi kasvuprospekti koostavad emitendid võivad üsna märkimisväärselt kulusid kokku hoida, peetakse ELi kasvuprospekti avalikustamise taset ikkagi liiga normatiivseks ja standardprospekti sarnaseks, et VKEde jaoks olukorda oluliselt muuta. Seepärast tuleb ette näha ELi **kasvuprospekt**, mille puhul on nõuded leebemad, et muuta noteerimisdokumendid VKEde jaoks veelgi lihtsamaks ja vähem koormavaks, et nad saaksid veelgi rohkem kulusid kokku hoida. Selleks et piirata emitentide koormust ja kaitsta investoreid, tuleb siiski ette näha ülemineku periood selliste ELi kasvuprospektide jaoks, mis on kinnitatud enne uue korra kohaldamise kuupäeva.

- (29) ELi **kasvuprospekti** sisu käsitlevad nõuded peaksid olema leebed, võttes arvesse ELi taasteprospekti ja mõningaid kõige lihtsamaid kauplemisele võtmise dokumente, mille koostamist mõnel VKEde kasvuturul emitentidelt prospekti avaldamise kohustusest erandi tegemiseks nõutakse ning mille sisu on sätestatud VKEde kasvuturgude reeglistikus. ELi **kasvuprospektis** avaldatav piiratum teave peaks olema proportsionaalne VKEde kasvuturgudel noteeritud äriühingute suuruse ja rahastamisvajadusega ning tagama investorite piisava kaitse. Nõuetele vastavatelt äriühingutelt **peaks olema võimalik** nõuda väärtpaberite avalikul pakkumisel ELi **kasvuprospekti** kasutamist, et hõlbustada üleminekut uuele ja tõhusamale korrale ning vältida ohtu, et nõustajad veenavad väikeettevõtteid jätkama täieliku prospekti kasutamist.
- (30) ELi **kasvuprospekti** peaksid saama kasutada VKEd ja muud emitendid kui VKEd, kelle väärtpaberid on võetud või võetakse kauplemisele VKEde kasvuturul, ning börsil noteerimata äriühingud, kelle pakkumise maht on 12 kuu jooksul kuni 50 000 000 eurot. Selleks et vältida kahetasandilist avalikustamisstandardit reguleeritud turgudel sõltuvalt emitendi suuruselt, ei tohiks ELi **kasvuprospekti** saada kasutada äriühingud, kelle väärtpaberid on juba võetud või võetakse kauplemisele reguleeritud turgudel. Selleks et hõlbustada üleminekut reguleeritud turule ja võimaldada emitentidel saada kasu avatusest laiemale investoribaasile, tuleks emitentidel, kelle väärtpaberid on juba võetud kauplemisele VKEde kasvuturul pidevalt vähemalt viimase 18 kuu jooksul, lubada kasutada reguleeritud turule üleminekuks ELi jätkuprospekti, välja arvatud juhul, kui nende suhtes kohaldatakse erandit sellise jätkuemissiooni puhul reguleeritud turul.
- (31) ELi **kasvuprospekt** peaks jaeinvestoritele kasuliku teabeallikana sisaldama **kokkuvõtet**, millel on sama vorming ja sisu kui ELi jätkuprospekti kokkuvõttel. See kokkuvõtte tuleks esitada ELi **kasvuprospekti** alguses ja selles tuleks keskenduda põhiteabele, mis võimaldab investoritel otsustada, milliseid aktsiate avalikke pakkumisi ja kauplemisele võtmisi tuleks põhjalikumalt analüüsida, ning seejärel vaadata ELi **kasvuprospekt** teadliku investeerimisotsuse tegemiseks tervikuna läbi.
- (32) ELi **kasvuprospekt** peaks olema ühtlustatud dokument, mis on investorite jaoks kergesti loetav, olenemata liidu jurisdiktsioonist, kus asjaomaseid väärtpabereid avalikult pakutakse või need reguleeritud turul kauplemisele võetakse. Seepärast tuleks selle vorming standardida nii kapitaliväärtpaberite kui ka mittekapitaliväärtpaberite puhul ning ELi **kasvuprospektis** sisalduv teave tuleks avalikustada standardjärjestuses. Selleks et veelgi standardida ELi **kasvuprospekti** ja parandada selle loetavust ning hõlbustada investoritel selle analüüsimist ja selles orienteerumist, tuleks kehtestada lehekülgede arvu piirang juhaks, kui ELi **kasvuprospekt** koostatakse aktsiate teisest emissioonide jaoks. See lehekülgede arvu piirang peaks olema tõhus ka ELi **kasvuprospekti** sisu käsitlevate leebemate nõuete seisukohast ja tulemuslik, et anda vajalikku teavet, et investorid saaksid teha teadlikke investeerimisotsuseid. Lehekülgede arvu piirang ei oleks siiski asjakohane muude kapitaliväärtpaberite kui aktsiate või mittekapitaliväärtpaberite laia kategooria puhul, mis hõlmab mitmesuguseid erinevaid, sealhulgas keerukaid instrumente. Lisaks tuleks lehekülgede arvu piirangust välja jätta kokkuvõtte, viidetena esitatud teave ja teave, mis tuleb esitada juhul, kui emitendil on keeruline finantsminevik või ta on võtnud olulise rahalise kohustuse.
- (33) ELi jätkuprospekt ja ELi **kasvuprospekt** peaksid täiendama muid määruses (EL) 2017/1129 sätestatud prospektivorme. Seepärast tuleb kõiki määruses (EL) 2017/1129 sisalduvaid viiteid mõistele „prospekt“ käsitada viidetena igat liiki prospektidele, sealhulgas ELi jätkuprospektile ja ELi kasvuemissioonidokumendile.

- (34) Prospektis tuleks esitada emitendi ja tema väärtpaberitega seotud olulised ja spetsiifilised riskitegurid. Seepärast tuleb riskitegurid esitada piiratud hulga riskikategooriatena, sõltuvalt nende olemusest. Selleks et muuta prospekt arusaadavamaks ja hõlbustada investoritel teadlike investeerimisotsuste tegemist, tuleb täpsustada, et emitendid ei tohiks prospekti üle koormata riskiteguritega, mis on üldised, mille eesmärk on üksnes vastutuse välistamine või mis võivad varjata spetsiifilisi riskitegureid, millest investorid peaksid teadlikud olema. ***Igas riskikategoorias tuleks esimesena nimetada kõige olulisemaid riskitegureid.***
- (35) Määruse (EL) 2017/1129 artikli 17 lõikes 1 on sätestatud, et kui avalikult pakutavate väärtpaberite lõplikku pakkumishinda ja kogust ei saa prospekti märkida, on investoril taganemisõigus, mida saab kasutada kahe **äripäeva** jooksul pärast avalikult pakutavate väärtpaberite lõpliku pakkumishinna või koguse teatavakstegemist. Investorite kaitse tõhustamiseks tuleks pikendada ajavahemikku, mille jooksul investor saab taganemisõigust kasutada. Siiski on oluline piirata emitentide halduskoormust.
- (36) Määruse (EL) 2017/1129 artikliga 19 on antud emitentidele võimalus esitada prospektis teatav teave viidetena. See võimalus kehtestati selleks, et vähendada emitentide koormust ja vältida liidu muude finantsteenuseid käsitlevate õigusaktide alusel juba avalikustatud ja avaldatud teabe dubleerimist. Selleks et märkimisväärselt vähendada emitentide koormust ja vältida liidu finantsteenuseid käsitlevate õigusaktide alusel juba avalikustatud ja avaldatud teabe dubleerimist, peaks see võimalus muutuma õiguslikuks nõudeks, kui teave tuleb avalikustada prospektis ja see vastab määruse (EL) 2017/1129 artikli 19 lõike 1 kohastele andmete viidetena esitamise tingimustele. Selline õiguslik nõue halvendaks üksnes piiratud määral sellise teabe loetavust investorite jaoks, kellel peaks tulevikus olema võimalik pääseda tõhusamalt ja tulemuslikumalt ligi Euroopa ühtsesse juurdepääsupunkti¹ koondatud äriühingute andmetele. Kuigi kaasseadusandjad arutavad praegu tulevaste õigusaktide täpset ülesehitust ja kohaldamisala, peaks Euroopa ühtne juurdepääsupunkt võimaldama investoritel leida suurema osa asjakohasest teabest ühest kohast, mis hõlbustab veelgi juurdepääsu prospektides viidetena esitatud teabele. Sellest hoolimata peaks äriühingutel olema lubatud esitada vabatahtlikult prospektis teavet, mida ei avalikustata, tingimusel et selline teave vastab määruse (EL) 2017/1129 artikli 19 (milles käsitletakse andmete esitamist viidetena) lõikes 1 sätestatud tingimustele.

- (38) Määrusega (EL) 2017/1129 lähendatakse ja ühtlustatakse pädevate asutuste poolt prospektide kontrolli ja kinnitamist käsitlevaid norme. Eelkõige ühtlustati ja sätestati delegeeritud määruses (EL) 2019/980 prospekti täielikkuse, arusaadavuse ja järjepidevuse kontrollimise kriteeriumid. See kriteeriumide loetelu ei ole siiski ammendav, kuna see peaks võimaldama võtta arvesse suundumusi ja uuendusi finantsturgudel. Seepärast lubatakse delegeeritud määrusega (EL) 2019/980 pädevatel asutustel kohaldada prospektide kontrollimiseks ja kinnitamiseks täiendavaid kriteeriume, kui nad peavad seda investorite kaitsmiseks vajalikuks. Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve (ESMA) vastastikusel eksperdihinnangus² märgiti, et see

¹ Euroopa Parlamendi ja nõukogu ... määrus (EL) .../..., millega luuakse Euroopa ühtne juurdepääsupunkt, mis tagab keskse juurdepääsu finantsteenuste, kapitaliturgude ja kestlikkusega seotud avalikult kättesaadavale teabele (ELT L ..., ELI: ...).

² Pädevate asutuste 21. juuli 2022. aasta vastastikune eksperdihinnang prospektide kontrolli- ja kinnitamismenetluste kohta (ESMA42-111-7170).

võimalus on tekitanud olulisi erinevusi selles, kuidas pädevad asutused kohaldavad täiendavaid kontrollikriteeriume ja nõuavad emitentidelt lisateabe esitamist kontrollitavas prospektis. **Riiklikud pädevad asutused ei tohiks nõuda prospekti, ELi jätkuprosppekti või ELi kasvuprosppekti koostamiseks lisadokumente lisaks neile, mida nõutakse määrusega (EL) 2017/1129, ega lisaks dokumentatsioonile, mida nõutakse käesolevas määruses, nagu on täpsustatud delegeeritud õigusaktidega.**

- (39) ESMA tehtavad vastastikused eksperdihinnangud on tõhus vahend järelevalvealase ühtsuse edendamiseks kogu liidus. Selleks et edendada järelevalvealast ühtsust seoses pädevate asutuste kontrolli- ja kinnitamisprotsessidega prospektis sisalduva teabe täielikkuse, järjepidevuse ja arusaadavuse hindamisel ning selleks, et hinnata erinevate lähenemisviiside mõju pädevate asutuste poolsele kontrollile ja kinnitamisele, on asjakohane nõuda, et ESMA korraldaks korrapäraselt prospektide kontrollimise ja kinnitamise kohta vastastikuseid eksperdihinnanguid, ning määrata kindlaks asjakohased ajavahemikud.
- (40) Määruse (EL) 2017/1129 artikliga 21 on ette nähtud, et aktsiate esmase avaliku pakkumise korral tuleb prospekt avaldada vähemalt kuus tööpäeva enne pakkumise lõppu. Selleks et kiirendada investorite nõudluse väljaselgitamise protsesse, eelkõige kiiresti muutuvatel turgudel, ja muuta atraktiivsemaks jaainvestorite kaasamine esmasesse avalikku pakkumisse, tuleks lühendada praegust prospekti avaldamise ja aktsiate pakkumise lõpu vahelist kuuepäevast miinimumperioodi, ilma et see mõjutaks investorite kaitset.
- (40a) Selleks et selgitada investorite nõudluse väljaselgitamise protsesside kestust esmase avaliku pakkumise ajal ning mitmesuguseid muid aktsiaemissioonide ja -ülekannete haldamisega seotud protsesse, on asjakohane väljendada kõiki selliste protsessidega seotud perioode tööpäevade (mis ei hõlma laupäevi) asemel äripäevades (mis hõlmab laupäevi).**
- (41) Selleks et koguda andmeid, mis toetavad ELi jätkuprosppekti ja ELi kasvuemissioonidokumendi hindamist, peaks määruse (EL) 2017/1129 artikli 21 lõikes 6 osutatud säilitamismehhanism hõlmama nii ELi jätkuprosppekti kui ka ELi kasvuemissioonidokumenti, mida tuleks selgelt eristada muud liiki prospektidest.
- (42) Selleks et muuta prospekti levitamine investoritele kestlikumaks, edendada finantssektori digitaliseerimist ja kõrvaldada tarbetud kulud, ei tohiks investoritel enam olla õigust nõuda prospekti paberkoopiat. Seega tuleks prospekti koopia investoritele esitada taotluse korral üksnes elektroonilisel kujul ja tasuta.
- (43) Määruse (EL) 2017/1129 artikli 23 lõike 3 kohaselt peavad finantsvahendajad teavitama investoreid, kes on ostnud või märkinud väärtpabereid kõnealuse finantsvahendaja kaudu, lisa avaldamise võimalusest ning võtma teatavatel tingimustel nende investoritega lisa avaldamise päeval ühendust. Määrusega (EL) 2021/337 lisati kõnealusesse artiklisse uued lõiked 2a ja 3a, millega nähakse ette proportsionaalsem kord finantsvahendajate koormuse vähendamiseks, säilitades samal ajal investorite kõrgetasemelise kaitse. Kõnealuste lõigetega määrati kindlaks, milliste investoritega peavad finantsvahendajad lisa avaldamisel ühendust võtma, ning pikendati nii tähtaega, mille jooksul tuleb nende investoritega ühendust võtta, kui ka tähtaega, mille jooksul need investorid võivad oma taganemisõigust kasutada. Lisaks on kõnealustes lõigetes sätestatud, et finantsvahendajad peavad võtma väärtpabereid ostvate või märkivate investoritega ühendust hiljemalt esmase pakkumisperioodi lõpus. See periood hõlmab ajavahemikku, mille jooksul emitendid või pakkujad väärtpabereid avalikult pakuvad,

nagu prospektis ette nähtud, ning ei hõlma hilisemaid ajavahemikke, mille jooksul väärtpabereid turul edasi müüakse. Määruse (EL) 2017/1129 artikli 23 lõigetega 2a ja 3a kehtestatud kord kaotab kehtivuse 31. detsembril 2022. Võttes arvesse sidusrühmade üldiselt positiivset tagasisidet selle korra kohta, tuleks see muuta alaliseks.

- (44) Määruse (EL) 2017/1129 artikli 23 lõigetega 2a ja 3a pikendati tähtaega, mille jooksul tuleb lisa avaldamise küsimuses võtta ühendust nõuetele vastavate investoritega, kuni lisa avaldamise päevale järgneva esimese tööpäeva lõpuni. Selleks et finantsvahendajad suudaksid sellest tähtajast kinni pidada, tuleb sätestada, et finantsvahendajad peavad lisa avaldamisest teavitama üksnes neid investoreid, kes nõustusid sellega, et nendega võetakse ühendust elektrooniliselt. Lisaks peaksid finantsvahendajad pakkuma investoritele, kes on teatanud soovist, et nendega võetaks ühendust üksnes muul viisil kui elektrooniliselt, võimalust, et nendega võetakse ühendust elektrooniliselt, et edastada teade lisa avaldamise kohta. Samuti tuleb kohustada finantsvahendajaid teavitama investoreid, kes ei ole nõus, et nendega võetakse ühendust elektrooniliselt, ja keelduvad elektroonilise teate võimalusest, et nad saavad kuni pakkumisperioodi lõpuni või väärtpaberite üleandmiseni (olenevalt sellest, kumb leiab aset varem) vaadata emitendi või finantsvahendaja veebisaiti, et kontrollida, kas on avaldatud lisa.
- (45) Investorite kaitse tagamiseks ja õigusnormide lähendamise edendamiseks kogu liidus on asjakohane sätestada, et põhiprospekti lisa ei tohi kasutada selliste uut liiki väärtpaberite kasutuselevõtuks, mille kohta ei ole põhiprospektis esitatud vajalikku teavet. ESMA-le tuleb seada ülesandeks töötada **18 kuu** jooksul pärast käesoleva määruse jõustumist välja suunised, et täpsustada asjaolusid, mille korral tuleb kaaluda lisa, et võtta kasutusele uut liiki väärtpaberid, mida ei ole põhiprospektis juba kirjeldatud.
- (46) Määruse (EL) 2017/1129 artikli 27 kohaselt peavad emitendid oma prospekti tõlkima, et ametiasutused ja investorid saaksid neid prospekte nõuetekohaselt kontrollida ja riske hinnata. Enamikul juhtudel tuleb tõlge esitada vähemalt ühes ametlikus keeles, mida aktsepteerivad selle liikmesriigi pädevad asutused, kus pakkumine tehakse või kauplemisele võtmist taotletakse. Tarbetu koormuse märkimisväärseks vähendamiseks peaks äriühingutel olema lubatud koostada prospekt rahvusvahelises rahanduses üldkasutatavas keeles, olenemata sellest, kas pakkumine või kauplemisele võtmine toimub ühes riigis või piiriüleselt, samas kui jaainvestorite kaitse tagamiseks peaks tõlkenõue piirduma prospekti kokkuvõttega.
- (47) Praegu on määruse (EL) 2017/1129 artikliga 29 ette nähtud, et kolmanda riigi prospekti peab kinnitama asjaomase väärtpaberiemitendi päritoluliikmesriigi pädev asutus, olenemata sellest, kas asjaomane kolmanda riigi ametiasutus on need prospektid juba kinnitanud. Samuti on kõnealuse artikliga ette nähtud, et komisjon võtab vastu otsuse, milles märgitakse, et sellise kolmanda riigi õigusnormidega kehtestatud teabenõuded on samaväärsed määruse (EL) 2017/1129 nõuetega. Selleks et hõlbustada kolmandate riikide emitentide, sealhulgas VKEde juurdepääsu liidu avalikele turgudele ja pakkuda liidu investoritele täiendavaid investeerimisvõimalusi, tagades samal ajal nende kaitse, tuleb samaväärsuskorda muuta. Eelkõige tuleks investoritele maksimaalse kaitse pakkumiseks täpsustada, et kolmandate riikide emitentide väärtpaberite avaliku pakkumisega liidus peab kaasnema liidus asutatud reguleeritud turul või VKEde kasvuturul kauplemisele võtmine. Kolmandate riikide emitentidel on siiski lubatud kasutada määruse (EL) 2017/1129 artikli 28 kohast menetlust mis tahes liiki väärtpaberite avaliku pakkumise puhul, koostades kõnealuse määruse kohaselt prospekti. Lisaks tuleks täpsustada, et ELi reguleeritud turul kauplemisele võtmise või

liidus väärtpaperite avaliku pakkumise korral tuleb samaväärsed kolmanda riigi prospektid, mille kolmanda riigi järelevalveasutus on juba kinnitanud, esitada üksnes liidus päritoluliikmesriigi pädevale asutusele. Lisaks tuleks täiendada üldisi samaväärsuse kriteeriume, mis praegu põhinevad määruse (EL) 2017/1129 artiklites 6, 7, 8 ja 13 sätestatud nõuetel, et need hõlmaksid sätteid, mis käsitlevad vastutust, prospekti kehtivust, riskitegureid, prospekti kontrolli, kinnitamist ja avaldamist ning reklaame ja lisasid. Selleks et tagada investorite kaitse liidus, tuleb ka täpsustada, et kolmanda riigi prospektiga peavad kaasnema kõik määruses (EL) 2017/1129 sätestatud õigused ja kohustused.

- (48) Selleks et kaitsta liidus investoreid ning tagada liidus asutatud emitentidele ja kolmandate riikide emitentidele võrdsed tingimused, tuleb teha kolmandate riikide järelevalveasutustega tõhusat koostööd, et tagada teabevahetus kõnealuste asutustega ja määrusest (EL) 2017/1129 tulenevate kohustuste täitmine kolmandates riikides. Selleks et tagada tõhus ja järjepidev teabevahetus järelevalveasutustega, peaks ESMA kehtestama asjaomaste kolmandate riikide järelevalveasutustega koostöökorra ning komisjonile tuleks anda õigus määrata kindlaks sellise korra miinimumsisu ja vorm. ***Investorite kaitse tagamiseks on siiski vaja, et sellisest koostöökorrast jäetakse välja kolmandad riigid, kes on kantud koostööd mittetegevate jurisdiktsioonide ELi loetellu ja selliste jurisdiktsioonide loetellu, kelle riiklikus rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamise korras on strateegilisi puudusi, mis kujutavad endast märkimisväärset ohtu liidu finantssüsteemile.***
- (49) Tuleb tagada, et ELi jätkuprospekti, ELi ***kasvuprospekti*** ja nendega seotud prospektide kokkuvõtete suhtes kohaldatakse samu halduskaristusi ja muid haldusmeetmeid kui muude prospektide suhtes. Need karistused ja meetmed peaksid olema tõhusad, proportsionaalsed ja hoiatavad ning tagama liikmesriikides ühise lähenemisviisi.
- (50) Määruse (EL) 2017/1129 artikli 47 kohaselt peab ESMA igal aastal avaldama aruande, milles esitatakse statistika liidus kinnitatud ja teatatud prospektide kohta ning analüüsitakse suundumusi. Tuleb sätestada, et kõnealune aruanne peaks sisaldama ka statistilist teavet ELi kasvuemissioonidokumentide kohta emitentide liikide kaupa ning selles tuleks analüüsida ELi jätkuprospekti, ELi kasvuemissioonidokumendi ja universaalsete registreerimisdokumentide alusel kohaldatava avalikustamiskorra kasutatavust. Samuti tuleks aruandes analüüsida ka uut erandit selliste väärtpaperite teiseste emisioonide puhul, mis on vahetatavad samal reguleeritud turul või VKEde kasvuturul juba kauplemisele võetud väärtpaperite vastu.
- (51) Komisjon peaks sobival ajal pärast käesoleva muutmismääruse kohaldamise kuupäeva vaatama läbi määruse (EL) 2017/1129 kohaldamise ja eelkõige hindama, kas sätteid, mis käsitlevad prospekti kokkuvõtet, ELi jätkuprospekti avalikustamise korda, ELi ***kasvuprospekti*** ja universaalset registreerimisdokumenti, on nende sätete eesmärkide saavutamiseks jätkuvalt asjakohased. Samuti tuleb sätestada, et aruandes tuleks analüüsida ELi jätkuprospekti ja ELi ***kasvuprospektiga*** seotud asjakohaseid andmeid, suundumusi ja kulusid. Eelkõige tuleks aruandes hinnata, kas need uued korrad tagavad sobiva tasakaalu investorite kaitse ja halduskoormuse vähendamise vahel. ***Arvestades seda, kui oluline on tagada, et kapitaliturgude liit koguks hoogu ja kajastaks turu tegelikku olukorda võimalikult kiiresti, peab asjakohane ajavahemik selliste läbivaatamiste läbiviimiseks komisjoni poolt olema lühem kui enne käesoleva määruse vastuvõtmist kehtinud norm. Komisjon peaks hindama ka seda, kas prospektiga seotud vastutust käsitlevaid sätteid on vaja täiendavalt ühtlustada, ning***

kui see on nii, kaaluma käesolevas määruses sätestatud vastutust käsitlevate sätete muutmist.

- (52) Määrusega (EL) nr 596/2014 on turu usaldusvääruse ja investorite usalduse tagamiseks kehtestatud tugev raamistik, mis aitab ära hoida siseteabe alusel kauplemist, siseteabe ebaseaduslikku avalikustamist ja turuga manipuleerimist. Sellega kehtestatakse emitentidele mitu avalikustamis- ja andmesäilitamiskohustust ning nõutakse emitentidelt siseteabe avalikustamist. Kuus aastat pärast selle jõustumist rõhutati avalike konsultatsioonide raames sidusrühmadelt ja eksperdirühmadelt saadud tagasisides, et mõned määruse (EL) nr 596/2014 aspektid tekitavad emitentidele eriti suure koormuse. Seepärast tuleb suurendada õigusselgust, leevendada emitentidele kehtestatud ebaproportsionaalseid nõudeid ja suurendada liidu kapitaliturgude üldist atraktiivsust, tagades samal ajal investorite asjakohase kaitse ja turu usaldusvääruse.
- (53) Määruse (EL) nr 596/2014 artiklitega 14 ja 15 on keelatud siseteabe alusel kauplemine, siseteabe ebaseaduslik avalikustamine ja turuga manipuleerimine. Kõnealuse määruse artiklis 5 on aga sätestatud nendest keeldudest erand tagasiostuprogrammide ja stabiliseerimise puhul. Selleks et saaks tagasiostuprogrammi puhul kohaldada kõnealust erandit, peavad emitendid teatama kõigile selliste kauplemiskohtade pädevatele asutustele, kus aktsiad on kauplemisele võetud või kus nendega kaubeldakse, igast tagasiostuprogrammiga seotud tehingust, sealhulgas esitama määruses (EL) nr 600/2014 kindlaks määratud teabe. Lisaks on emitendid kohustatud kauplemistehingud seejärel avalikustama. Need kohustused on liiga koormavad. Seepärast tuleb teavitamismenetlust lihtsustada, nähes ette, et emitent peab tagasiostuprogrammi tehingute kohta teabe esitama ainult oma aktsiate likviidsuse seisukohast kõige asjakohasema turu pädevale asutusele. Samuti tuleb lihtsustada avalikustamiskohustust, lubades emitendil avalikustada üksnes koondteabe.
- (54) Määruse (EL) nr 596/2014 artikli 7 lõike 1 punkti d kohaselt hõlmab siseteave isikute puhul, kelle ülesanne on täita finantsinstrumentidega seotud korraldusi, kliendi edastatavat ja tema finantsinstrumentidega seoses antud ootel olevate korraldustega seotud täpset laadi teavet, mis on otseselt või kaudselt seotud ühe või mitme emitendiga või ühe või mitme finantsinstrumendiga ning millel oleks avalikustamise korral tõenäoliselt märkimisväärne mõju nende finantsinstrumentide hinnale, seotud kauba hetkelepingute hinnale või seotud tuletisinstrumentide hinnale. See määratlus on siiski liiga piiratud, kuna seda kohaldatakse ainult korralduste täitmise eest vastutavate isikute suhtes, ehkki ka teised isikud võivad tulevasest korraldusest või tehingust teadlikud olla. Seepärast tuleks seda määratlust laiendada nii, et see hõlmaks ka juhtumeid, kus teavet edastatakse omandikonto või valitsetava fondi haldamise kaudu, ning eelkõige nii, et see hõlmaks kõigi selliste isikute kategooriaid, kes võivad tulevasest korraldusest teadlikud olla.
- (55) Määruse (EL) nr 596/2014 artikli 11 lõike 1 kohaselt hõlmab turu sondeerimine teabe edastamist eesmärgiga hinnata võimaliku tehingu korral potentsiaalsete investorite huvi ja tehinguga seotud tingimusi, nagu tehingu potentsiaalne suurus või hind, enne tehingu teatavaks tegemist ühele või mitmele potentsiaalsele investorile. Turu sondeerimine on väljakujunenud tava, mis aitab kaasa tõhusate kapitaliturgude toimimisele. Turu sondeerimine võib siiski nõuda siseteabe avalikustamist potentsiaalsetele investoritele ja tekitada asjaosalistele õiguslikke riske. Turu sondeerimise määratlus peaks olema lai, et võtta arvesse erinevaid sondeerimise tüpoloogiaid ja erinevaid tavasid liidus. Seepärast peaks turu sondeerimise määratlus hõlmama ka sellise teabe edastamist, millele ei järgne ühtegi konkreetset teadaannet, kuna ka sel juhul võidakse avaldada

potentsiaalsetele investoritele siseteavet ning emitentidel peaks olema võimalik saada määruse (EL) nr 596/2014 artikliga 11 ette nähtud kaitset.

- (56) Määruse (EL) nr 596/2014 artikli 11 lõikes 4 on sätestatud, et siseteabe avaldamine turu sondeerimise käigus loetakse toimuvat töösuhte, kutsealal tegutsemise või muude kohustuste täitmisega seotud tavapärase tegevuse raames ning seega ei ole tegemist siseteabe ebaseadusliku avaldamisega, kui avaldav turuosaline täidab kõnealuse määruse artikli 11 lõigetes 3 ja 5 sätestatud nõudeid. ■
- (57) Emitendi aktsiate likviidsust on võimalik suurendada likviidsuse pakkumisega, sealhulgas turutegemise korra või likviidsuslepinguga. Turutegemise kord hõlmab kokkulepet turu korraldaja ja sellise kolmanda isiku vahel, kes kohustub pakkuma teatavatele aktsiatele likviidsust ja kellele tehakse vastutasuks kauplemistasudest hinnaalandust. Likviidsusleping hõlmab kokkulepet emitendi ja sellise kolmanda isiku vahel, kes kohustub pakkuma emitendi nimel likviidsust emitendi aktsiatele. Määrusega (EL) 2019/2115 lisati määruse (EL) nr 596/2014 artiklisse 13 VKEde kasvuturgudel kauplemisele võetud finantsinstrumentide emitentide jaoks võimalus sõlmida likviidsuse pakkujaga likviidsusleping, kui on täidetud teatavad tingimused. Üks selline tingimus on, et VKEde kasvuturu korraldaja või seda korraldav investeerimisühing on emitendile kirjalikult kinnitanud, et ta on likviidsuslepingu ära kirja kätte saanud ja nõustub nimetatud lepingu tingimustega. VKEde kasvuturu korraldaja ei ole siiski likviidsuslepingu osaline ning nõue, mille kohaselt peab selline korraldaja nõustuma likviidsuslepingu tingimustega, toob kaasa liigse keerukuse. Selleks et see keerukus kõrvaldada ja edendada likviidsuse pakkumist VKEde kasvuturgudel, on asjakohane kaotada nõue, mille kohaselt peavad VKEde kasvuturgude korraldajad nõustuma likviidsuslepingute tingimustega.
- (58) Siseteabe alusel kauplemise keelu eesmärk on vältida siseteabe mis tahes võimalikku kasutamist ning seda keeldu tuleks kohaldada kohe, kui see teave on kättesaadav. Siseteabe avaldamise nõude eesmärk on **aidata kaasa tõhusale hinnakujundusele, käsitledes teabe asümmeetriat, võimaldades seega** investoritel teha **õigel ajal** teadlikke otsuseid. Kui teave avaldatakse väga varajases etapis ja see on esialgne, võib see investoreid eksitada, selle asemel et aidata kaasa tõhusale hinnakujundusele ja vähendada teabe asümmeetriat. Pikaajalise protsessi puhul on teave vaheetappides erinev ega ole veel piisavalt kindel, mistõttu ei tohiks seda avalikustada. Sel juhul peaks emitent avalikustama teabe üksnes sündmuse kohta, mida selle pikaleveninud protsessiga kavatsetakse saavutada, ja tegema seda hetkel, mil selline teave on piisavalt täpne, näiteks siis, kui juhatus on teinud asjakohase otsuse selle sündmuse toimumise kohta. Ühekordsete sündmustega seotud lühemate protsesside korral, eelkõige juhul, kui nende sündmuste toimumine ei sõltu emitendist, peaks avalikustamine toimuma niipea, kui emitent saab sellest sündmusest teada.
- (59) Selleks et hõlbustada emitendil asjakohase teabe avalikustamise hetke hindamist ja tagada nõude ühetaoline tõlgendamine, peaks **ESMA töötama välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu, et koostada mittetäielik loetelu olukordadest, kus siseteabe avalikustamisega viivitamine võib üldsust eksitada. Komisjonil peaks olema õigus võtta käesoleva määruse täiendamiseks vastu delegeeritud õigusakt, millega võetakse vastu ESMA poolt välja töötatud regulatiivsed tehnilised standardid.**
- (60) Emitendid peaksid tagama vaheetappidega seotud teabe konfidentsiaalsuse, kui sündmust, mida pikaajalise protsessiga kavatsetakse tekitada, ei ole veel avalikustatud. Kui see sündmus on avalikustatud, ei tohiks emitendilt enam nõuda vaheetappidega seotud teabe konfidentsiaalsuse kaitsmist.

-
- (64) Määruse (EL) nr 596/2014 artiklis 19 on sätestatud ennetusmeetmed turukuritarvituste ja täpsemalt sisetabe alusel kauplemise vastu seoses juhtimiskohustusi täitvate isikutega ja nendega lähedalt seotud isikutega. Sellised meetmed ulatuvad asjaomase emitendi finantsinstrumentidega tehtud tehingutest teatamisest kuni keeluni teha selliste instrumentidega tehinguid teatavatel kindlaksmääratud ajavahemikel. Määruse (EL) nr 596/2014 artikli 19 lõikes 8 on sätestatud, et juhtimiskohustusi täitvad isikud peavad teavitama emitenti ja pädevat asutust, kui kõnealustel isikutel on tehinguid, mis ületavad kalendriaastal künnise 5 000 eurot, ning kõigist järgnevatest tehingutest samal aastal. Teated käsitlevad emitentide puhul tehinguid, mida teevad juhtimiskohustusi täitvad isikud või nendega lähedalt seotud isikud oma arvel seoses kas kõnealuse emitendi aktsiate või võlainstrumentidega või nendega seotud tuletisinstrumentide või muude finantsinstrumentidega. Lisaks 5 000 euro suurusele künnisele on määruse (EL) nr 596/2014 artikli 19 lõikes 9 sätestatud, et pädevad asutused võivad otsustada tõsta kõnealuse künnise 20 000 euroni.
- (65) Selleks et vältida põhjendamatu nõuet, mille kohaselt peavad juhtimiskohustusi täitvad isikud teatama tehingutest ja äriühingud avalikustama tehingud, mis ei oleks investoritele olulised, on asjakohane tõsta teatamise ja sellega seotud avalikustamise künnis 5 000 eurolt 20 000 eurole, lubades samal ajal pädevatel asutustel *alandada* seda künnist vajaduse korral **10 000 euroni**.
- (66) Määruse (EL) nr 596/2014 artikli 19 lõike 11 kohaselt on juhtimiskohustusi täitvatel isikutel keelatud kaubelda 30 kalendripäeva jooksul enne äriühingu finantsaruannete avaldamist (keeluaeg) emitendi aktsiate või võlainstrumentidega või nendega seotud tuletisinstrumentide või muude finantsinstrumentidega, välja arvatud juhul, kui emitent annab oma nõusoleku ja kui on täidetud konkreetsed tingimused. Kõnealune erand keeluaaja nõudest hõlmab praegu töötajate osaluskeemi ja kogumishoiuste skeemi, samuti aktsiate kvalifitseerimist või aktsiate omandamise õigust. Selleks et ühtlustada eeskirju eri varaklasside lõikes, tuleks kõnealust erandit laiendada, et hõlmata vabastatud töötajaskeemide hulka need, mis käsitlevad muid finantsinstrumente kui aktsiad, ning hõlmata ka muude instrumentide kui aktsiate kvalifitseerimise või omandamise õigus.
- (67) Teatavad tehingud või toimingud, mida juhtimiskohustusi täitev isik keelua ajal teeb, võivad olla seotud väljaspool keeluaega sõlmitud tagasivõtmatute kokkulepetega. Need tehingud või toimingud võivad tuleneda ka kaalutusõiguse alusel vara valitsemise volitusest ja neid võib teha sõltumatu kolmas isik kaalutusõiguse alusel vara valitsemise volituste alusel. Sellised tehingud või toimingud võivad tuleneda ka nõuetekohaselt heakskiidetud korporatiivsetest sündmustest, mis ei tähenda juhtimiskohustusi täitva isiku eeliskohtlemist. Lisaks võivad need tehingud või toimingud tuleneda pärandi, kingituste ja annetuste vastuvõtmisest või selliste optsoonide, futuuride või muude tuletisinstrumentide täitmisest, milles on kokku lepitud väljaspool keeluaega. Kõik sellised toimingud ja tehingud ei ole põhimõtteliselt seotud juhtimiskohustusi täitvate isikute aktiivsete investeerimisotsustega. Selliste tehingute või toimingute keelamine kogu keeluaaja jooksul piiraks liigselt juhtimiskohustusi täitvate isikute vabadust, kuna puudub oht, et nad saavad kasu teabe omamise eelisest. Tagamaks, et kauplemise keelu aega kohaldatakse ainult selliste tehingute või toimingute suhtes, mis sõltuvad juhtimiskohustusi täitva isiku tahtlikust investeerimistegevusest, ei peaks see keeld hõlmama tehinguid või toiminguid, mis sõltuvad välistest teguritest või mis ei ole seotud juhtimiskohustusi täitvate isikute aktiivsete investeerimisotsustega.

- (68) Turgude üha tihedam integreerimine suurendab piiriüleste turukuritarvituste ohtu. Turu usaldusväärse kaitsmiseks peaksid pädevad asutused tegema kiiresti ja õigeaegselt koostööd ka ESMAga. Sellise koostöö tugevdamiseks peaks ESMA-l olema võimalik tegutseda omal algatusel **või ühe või mitme pädeva asutuse taotlusel**, et hõlbustada pädevate asutuste koostööd võimalusega koordineerida uurimist või kontrolli, millel on piiriülene mõju. Euroopa Kindlustus- ja Tööandjapensionide Järelevalve loodud koostööplatvormid on osutunud kasulikuks järelevalvevahendiks teabevahetuse tugevdamisel ja ametiasutustevahelise koostöö edendamisel. Seepärast on asjakohane anda ESMA-le võimalus **omal algatusel või ühe või mitme pädeva asutuse taotlusel** luua ja koordineerida turu usaldusväärset või turgude head toimimist pärssivate probleemide korral selliseid platvorme väärtpaberiturgude vallas. Võttes arvesse tihedaid seoseid finants- ja hetketurgude vahel, peaks ESMA-l olema võimalik luua selliseid platvorme ka kaupade hulгимүүgiturges jälgivate avaliku sektori asutustega, sealhulgas Energeetikasektorit Reguleerivate Asutuste Koostööametiga, kui sellised probleemid mõjutavad nii finants- kui hetketurges.
- (69) **Korraldusandmete seire nii mitme- kui ka kahepoolsetes kauplemissüsteemides** on turutegevuse järelevalve seisukohast väga oluline. Seepärast peaks pädevatel asutustel olema lihtne juurdepääs andmetele, mida nad vajavad oma järelevalvetegevuseks. Mõned neist andmetest puudutavad instrumente, millega kaubeldakse teises liikmesriigis asuvas kauplemiskohas **või kliendi korralduste süsteemse täitja abil**. Järelevalve tulemuslikkuse suurendamiseks peaksid pädevad asutused looma mehhanismi **korraldusandmete** pidevaks vahetamiseks. ESMA peaks oma tehnilisi eksperditeadmisi arvesse võttes koostama rakenduslikud tehnilised standardid, milles täpsustatakse sellise mehhanismi korraldus, mida on vaja **korraldusandmete** vahetamiseks pädevate asutuste vahel. Tagamaks, et **korraldusandmete** vahetamise mehhanismi kohaldamisala on selle kasutamisega proportsionaalne, peaksid mehhanismis osalema üksnes need pädevad asutused, kes teevad järelevalvet turgude üle, kus piiriülene tegevuse tase on kõrge. Piiriülese mõõtme taseme peaks kindlaks määrama komisjon delegeeritud õigusaktiga. Lisaks peaks **korraldusandmete** vahetamise mehhanism kõigepealt puudutama ainult aktsiaid, võlakirju ja futuure, võttes arvesse nende finantsinstrumentide olulisust nii piiriülese kauplemise kui ka turuga manipuleerimise seisukohast. Tagamaks, et selline **korraldusandmete** vahetamise mehhanism võtab arvesse suundumusi finantsturgudel ja pädevate asutuste suutlikkust töödelda uusi andmeid, tuleks komisjonile siiski anda õigus laiendada selliste instrumentide ringi, mille **korraldusandmeid** saab kõnealuse mehhanismi kaudu vahetada.
- (70) **Korraldusandmete seire** on pädevate asutuste tehtava **tõhusa** turujärelevalve **ja turu usaldusväärse tagamise** seisukohast väga oluline. Selle seire tõhustamiseks tehnoloogia arengu kaudu peaks pädevatel asutustel olema juurdepääs **finantsinstrumendiga seotud korraldusandmetele, sealhulgas piiriülese mõõtmega andmetele**, mitte ainult ühekordse taotluse alusel, vaid pidevalt. Selleks et riiklikel pädevatel asutustel oleks **korraldusandmeid** lihtsam töödelda, tuleb ühtlustada selliste andmete vorming. **Korraldusandmed peaksid hõlmama vähemalt kauplemiskohtade korraldusandmeid ning kliendi korralduste süsteemsete täitjate huviväljendusi ja hinnapakkumisi.**
- (71) Avalikustamiskorraga (siseteabe avalikustamine, insaiderite nimekirjad ja juhtide tehingud) seotud rikkumiste korral kohaldatavad halduskaristused on kehtestatud minimaalsete maksimumkaristustena, mis võimaldab liikmesriikidel kehtestada

siseriiklikus õiguses suuremaid maksimumkaristusi. Määruse (EL) nr 596/2014 kohaste avalikustamisnõuete tahtmatu rikkumise ja sellega seotud halduskaristuste oht on oluline tegur, mis paneb äriühinguid loobuma kauplemisele võtmise taotlemisest. Selleks et vältida äriühingute, eelkõige VKEde liigset koormamist, peaksid juriidiliste isikute poolt seoses avalikustamisnõuetega toime pandud rikkumiste eest määratavad karistused olema proportsionaalsed äriühingu suurusega, võttes samal ajal arvesse kõiki määruse (EL) nr 596/2014 artikli 31 kohaseid olulisi asjaolusid. Need karistused tuleks kindlaks määrata äriühingu aastase kogukäibe alusel. Absoluutsummade põhjal kindlaksmääratud karistusi tuleks kohaldada ainult juhul, kui pädevad asutused leiavad, et aasta kogukäibel põhinev halduskaristus oleks määruse (EL) nr 596/2014 artiklis 31 sätestatud asjaolusid arvestades ebaproportsionaalselt väike. Sellistel juhtudel on asjakohane vähendada ka VKEde puhul ette nähtud maksimumkaristuste miinimumtasest, mis on väljendatud absoluutsummas, et tagada VKEde proportsionaalne kohtlemine.

- (72) Seepärast tuleks määrusi (EL) nr 596/2014, (EL) nr 600/2014 ja (EL) 2017/1129 vastavalt muuta.
- (73) Pädevad asutused peaksid määruse (EL) nr 596/2014 raames isikuandmeid töödeldes järgima Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrust (EL) 2016/679¹. ESMA peaks kõnealuse määruse raames isikuandmeid töödeldes järgima Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrust (EL) 2018/1725². Eelkõige ei **tohi**s ESMA ja riiklikud pädevad asutused **säilitada** isikuandmeid kauem, kui on vaja isikuandmete töötlemise eesmärkide saavutamiseks.
- (74) Käesolevas määruses sätestatud nõuete täpsustamiseks kooskõlas selle eesmärkidega tuleks komisjonile anda õigus võtta kooskõlas Euroopa Liidu toimimise lepingu artikliga 290 vastu delegeeritud õigusakte, et vaadata läbi prospekti vorming ja sisu, **täpsustada ELi jätkuprospetti ja ELi kasvuprospetti vähendatud sisu ja standardvormi**, lähendada pädevate asutuste poolset prospekti kontrolli ja kinnitamist, täpsustada kolmandate riikide emitentide koostatud prospektide üldisi samaväärsuse kriteeriume ning määrata kindlaks ESMA ja kolmandate riikide järelevalveasutuste vahelise koostöö miinimumsisu vastavalt määrusele (EL) 2017/1129, samuti vaadata läbi lihtsustatud vorm, milles esitatakse loetelu isikutest, kellel on juurdepääs siseteabele, ning laiendada finantsinstrumentide loetelu, et võimaldada pädevatel asutustel saada **korraldusandmeid** vastavalt määrusele (EL) nr 596/2014. On eriti oluline, et komisjon viiks oma ettevalmistava töö käigus läbi asjakohaseid konsultatsioone, sealhulgas ekspertide tasandil, ja et kõnealused konsultatsioonid viidaks läbi kooskõlas 13. aprilli 2016. aasta institutsioonidevahelises parema õigusloome kokkuleppes³ sätestatud põhimõtetega. Eelkõige selleks, et tagada

¹ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 27. aprilli 2016. aasta määrus (EL) 2016/679 füüsiliste isikute kaitse kohta isikuandmete töötlemisel ja selliste andmete vaba liikumise ning direktiivi 95/46/EÜ kehtetuks tunnistamise kohta (isikuandmete kaitse üldmäärus) (ELT L 119, 4.5.2016, lk 1).

² Euroopa Parlamendi ja nõukogu 23. oktoobri 2018. aasta määrus (EL) 2018/1725, mis käsitleb füüsiliste isikute kaitset isikuandmete töötlemisel liidu institutsioonides, organites ja asutustes ning isikuandmete vaba liikumist, ning millega tunnistatakse kehtetuks määrus (EÜ) nr 45/2001 ja otsus nr 1247/2002/EÜ (ELT L 295, 21.11.2018, lk 39).

³ ELT L 123, 12.5.2016, lk 1.

delegeeritud õigusaktide ettevalmistamises võrdne osalemine, saavad Euroopa Parlament ja nõukogu kõik dokumendid liikmesriikide ekspertidega samal ajal ning nende ekspertidel on pidev juurdepääs komisjoni eksperdirühmade koosolekutele, millel arutatakse delegeeritud õigusaktide ettevalmistamist. ***ESMA-lt peaks tema ülesannete täitmisel eeldama üha enam juhtrolli võtmist suuniste ja regulatiivsete tehniliste standardite kehtestamisel, et saavutada paindlikkus ja turutulemustele reageerimine, tagades samal ajal jätkuvalt investorite kaitse.***

- (75) Kuna käesoleva määruse eesmärke ei suuda liikmesriigid piisavalt saavutada, kuna kehtestatud meetmete puhul on vaja täielikku ühtlustamist kogu liidus, küll aga saab neid ulatuse ja mõju tõttu paremini saavutada liidu tasandil, võib liit võtta meetmeid kooskõlas Euroopa Liidu lepingu artiklis 5 sätestatud subsidiaarsuse põhimõttega. Kõnealuses artiklis sätestatud proportsionaalsuse põhimõtte kohaselt ei lähe käesolev määrus nimetatud eesmärkide saavutamiseks vajalikust kaugemale,

ON VASTU VÕTNUD KÄESOLEVA MÄÄRUSE:

Artikkel 1

Määruse (EL) 2017/1129 muudatused

Määrust (EL) 2017/1129 muudetakse järgmiselt.

- 1) Artiklit 1 muudetakse järgmiselt:
 - a) lõige 3 jäetakse välja;
 - b) lõiget 4 muudetakse järgmiselt:
 - i) lisatakse punktid da ja db:

„da) selliste väärtpaberite pakkumine, mis võetakse kauplemisele reguleeritud turul või VKEde kasvuturul ja mis on vahetatavad samal turul juba kauplemisele võetud väärtpaberite vastu, tingimusel et

 - i) need esindavad 12kuulise perioodi jooksul vähem kui **30 %** nende väärtpaberite arvust, mis on juba samal turul kauplemisele võetud, **ja**
 - ii) **väärtpaberite emitendi suhtes ei kohaldata maksejõuetusmenetlust ega restruktureerimist;**
 - db) selliste väärtpaberite pakkumine, mis on vahetatavad väärtpaberite vastu, mis on võetud kauplemisele reguleeritud turul või VKEde kasvuturul vähemalt 18 kuu jooksul enne uute väärtpaberite pakkumist, tingimusel et täidetud on kõik järgmised tingimused:
 - i) avalikult pakutavaid väärtpabereid ei emiteerita seoses ülevõtmisega vahetuspakkumise, ühinemise või jagunemise teel;
 - ii) väärtpaberite emitendi suhtes ei kohaldata maksejõuetus- ega restruktureerimismenetlust;
 - iii) IX lisas sätestatud teavet sisaldav dokument esitatakse päritoluliikmesriigi pädevale asutusele ja tehakse avalikkusele kättesaadavaks vastavalt artikli 21 lõikes 2 sätestatud korrale.“;
 - ii) punkti j sissejuhatav osa asendatakse järgmisega:

„j) mittekapitaliväärtpaberid, mida krediidasutus emiteerib jätkuvalt või korduvalt ja mille puhul on pakutavate väärtpaberite koguhind liidus väiksem kui 150 000 000 eurot krediidasutuse kohta arvestatuna 12kuulise perioodi kohta, tingimusel et need väärtpaberid:“;

iii) punkt l jäetakse välja;

iv) lisatakse järgmised lõigud:

„Punkti db alapunktis iii osutatud dokumendi maksimumpikkus prindituna on kuni 10 A4-formaadis lehekülge, see esitatakse ja vormistatakse kergesti loetaval viisil, kasutades loetava suurusega tähemärke, ning see koostatakse päritoluliikmesriigi ametlikus keeles või vähemalt ühes selle ametlikest keeltest või mõnes muus selle liikmesriigi pädeva asutuse tunnustatavas keeles.

Punkti j esimeses lõigus osutatud väärtpaberite avalike pakkumiste koguhinnas võetakse arvesse väärtpaberite kõigi selliste avalike pakkumiste koguhinda, mis on tehtud 12 kuu jooksul enne uue väärtpaberite avaliku pakkumise alguskuupäeva, välja arvatud väärtpaberite avalikud pakkumised, mille suhtes kohaldati mis tahes muud erandit prospekti avaldamise kohustusest vastavalt esimesele lõigule või vastavalt artikli 3 lõikele 2.“;

c) lõiget 5 muudetakse järgmiselt:

i) esimest lõiku muudetakse järgmiselt:

1) punktid a ja b asendatakse järgmisega:

„a) samal reguleeritud turul juba kauplemisele võetud väärtpaberite vastu vahetatavad väärtpaberid, tingimusel et need esindavad 12kuulise perioodi jooksul vähem kui **30** % nende väärtpaberite arvust, mis on juba samal reguleeritud turul kauplemisele võetud;

b) aktsiad, mis saadakse muude väärtpaberite vahetamisest või asendamisest või muude väärtpaberitega kaasnevate õiguste kasutamisest, kui kõnealused aktsiad on sama liiki nagu need, mis on juba samal reguleeritud turul kauplemisele võetud, tingimusel et saadud aktsiad esindavad 12kuulise perioodi jooksul vähem kui **30** % selliste sama liiki aktsiate arvust, mis on juba samal reguleeritud turul kauplemisele võetud, ilma et see piiraks kolmanda lõigu kohaldamist;

■

ba) väärtpaberid, mis on vahetatavad väärtpaberite vastu, mis on võetud kauplemisele reguleeritud turul pidevalt vähemalt viimase 18 kuu jooksul enne uute väärtpaberite kauplemisele võtmist, ■ tingimusel et täidetud on kõik järgmised tingimused:

i) väärtpabereid, mis võetakse kauplemisele reguleeritud turul, ei emiteerita seoses ülevõtmisega vahetuspakkumise, ühinemise või jagunemise teel;

ii) väärtpaberite emitendi suhtes ei kohaldata maksejõuetusega restruktureerimismenetlust;

iii) IX lisas sätestatud teavet sisaldav dokument esitatakse päritoluliikmesriigi pädevale asutusele ja tehakse avalikkusele kättesaadavaks vastavalt artikli 21 lõikes 2 sätestatud korrale.“;

3) punkti i sissejuhatav osa asendatakse järgmisega:

„i) mittekapitaliväärtpaberid, mida krediidasutus emiteerib jätkuvalt või korduvalt ja mille puhul on pakutavate väärtpaberite koguhind liidus väiksem kui 150 000 000 eurot krediidasutuse kohta arvestatuna 12kuulise perioodi kohta, tingimusel et need väärtpaberid:“;

4) punktid j ja k jäetakse välja;

ii) teise lõigu sissejuhatav osa asendatakse järgmisega:

„Esimese lõigu punktis b osutatud nõuet, et saadud aktsiad esindavad 12kuulise perioodi jooksul vähem kui **30** % selliste sama liiki aktsiate arvust, mis on juba samal reguleeritud turul kauplemisele võetud, ei kohaldata juhul, kui“;

iii) lisatakse järgmine **lõik**:

„Punkti ba alapunktis iii osutatud dokumendi maksimumpikkus prindituna on kuni 10 A4-formaadis lehekülge, see esitatakse ja vormistatakse kergesti loetaval viisil, kasutades loetava suurusega tähemärke, ning see koostatakse päritoluliikmesriigi ametlikus keeles või vähemalt ühes selle ametlikest keeltest või mõnes muus selle liikmesriigi pädeva asutuse tunnustatavas keeles.

■ “;

d) lõige 6 asendatakse järgmisega:

„6. Lõigetes 4 ja 5 sätestatud prospekti avaldamise kohustusest vabastusi võib omavahel kombineerida. **Neid erandeid ei tohi aga kombineerida artikli 3 lõikes 2 sätestatud erandiga. Lisaks ei tohi** lõike 5 esimese lõigu punktides a ja b sätestatud vabastusi ■ kombineerida, kui selline kombinatsioon võib tuua kaasa kohese või hilisema reguleeritud turul kauplemisele võtmise 12kuulise perioodi jooksul aktsiate puhul, mis esindavad rohkem kui **30** % selliste sama liiki aktsiate arvust, mis on juba samal reguleeritud turul kauplemisele võetud, ilma et oleks avaldatud prospekt.“;

da) lisatakse järgmine lõige:

„7a. Selleks et tagada käesoleva artikli ühetaolised kohaldamistingimused, töötab ESMA välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu, et täpsustada, kuidas tuleb arvutada eelneva 12 kuu jooksul tehtud pakkumiste kumulatiivne kogus, kui kontrollitakse, kas lõike 4 punktis j ja lõike 5 punktis i sätestatud rahalised künnised on saavutatud.

Väärtpaberite avalikku pakkumist, mille suhtes kohaldati käesoleva artikli lõike 4 esimese lõigu ja artikli 3 lõike 2 kohast erandit prospekti avaldamise kohustusest, ei võeta sellisel arvutamisel arvesse.

ESMA esitab kõnealuste regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu komisjonile hiljemalt ... [12 kuud pärast käesoleva muutmismääruse jõustumise kuupäeva].

Komisjonile antakse õigus täiendada käesolevat määrust, võttes vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivseid tehnilisi standardeid kooskõlas Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) nr 1095/2010 artiklitega 10–14.*

* *Euroopa Parlamendi ja nõukogu 24. novembri 2010. aasta määrus (EL) nr 1095/2010, millega asutatakse Euroopa Järelevalveasutus (Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve), muudetakse otsust nr 716/2009/EÜ ning tunnistatakse kehtetuks komisjoni otsus 2009/77/EÜ (ELT L 331, 15.12.2010, lk 84).*

2) Artiklit 2 muudetakse järgmiselt:

a) punkt z jäetakse välja;

b) lisatakse **järgmised punktid**:

„za) „elektrooniliselt“ – elektrooniliselt, nagu on määratletud direktiivi 2014/65/EL artikli 4 lõike 1 punktis 62a;

zb) „äripäev“ – asjaomase pädeva asutuse äripäev, v.a pühapäev ja riigipüha, nagu on määratletud kõnealuse pädeva asutuse suhtes kohaldatavas riigisiseses õiguses;

zc) „restruktureerimine“ – Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi (EL) 2019/1023* artikli 2 lõike 1 punktis 1 määratletud restruktureerimine;

zd) „maksejõuetusmenetlus“ – Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) 2015/848** artikli 2 punktis 4 määratletud maksejõuetusmenetlus;

* *Euroopa Parlamendi ja nõukogu 20. juuni 2019. aasta direktiiv (EL) 2019/1023, mis käsitleb ennetava saneerimise raamistikke, võlgadest vabastamist ja äritegevuse keeldu ning saneerimis-, maksejõuetus- ja võlgadest vabastamise menetluste tõhususe suurendamise meetmeid ning millega muudetakse direktiivi (EL) 2017/1132 (ELT L 172, 26.6.2019, lk 18).*

** *Euroopa Parlamendi ja nõukogu 20. mai 2015. aasta määrus (EL) 2015/848 maksejõuetusmenetluse kohta (uuesti sõnastatud) (ELT L 141, 5.6.2015, lk 19).*

3) Artikli 3 lõiked 1 ja 2 asendatakse järgmistega:

„1. Ilma et see piiraks artikli 1 lõike 4 ja käesoleva artikli lõike 2 kohaldamist, ei toimu liidus väärtpaberite avalikku pakkumist enne prospekti avaldamist kooskõlas käesoleva määrusega.

2. Ilma et see piiraks artikli 4 kohaldamist, **vabastatakse** väärtpaberite **avalik pakkumine** lõikes 1 sätestatud prospekti avaldamise kohustusest, tingimusel et:

- a) selliste pakkumiste suhtes ei kohaldata teavitamiskorda kooskõlas artikliga 25;
- b) pakutavate väärtpaberite koguhind liidus on väiksem kui 12 000 000 eurot emitendi või pakkuja kohta arvestatuna 12kuulise perioodi kohta.

Erandina käesoleva lõike esimese lõigu punktist b võivad liikmesriigid vabastada väärtpaberite avaliku pakkumise lõikes 1 sätestatud prospekti avaldamise kohustusest, tingimusel et pakutavate väärtpaberite koguväärtus liidus on arvatuna 12 kuu kohta väiksem kui 5 000 000 eurot emitendi või pakkuja kohta.

Liikmesriigid teatavad komisjonile ja ESMA-le, kui nad otsustavad kohaldada teise lõigu kohast 5 000 000 euro suurust vabastuskünnist. Liikmesriigid teavitavad komisjoni ja ESMA-t ka siis, kui nad otsustavad selle asemel vastu võtta esimese lõigu punktis b osutatud 12 000 000 euro suuruse vabastuskünnise.

Punkti b esimeses lõigus **ja teises lõigus** osutatud **avalikkusele** pakutavate väärtpaberite koguhinnas võetakse arvesse väärtpaberite kõigi **käimasolevate** avalike pakkumiste **ja selliste avalike pakkumiste** koguhinda, mis on tehtud 12 kuu jooksul enne uue väärtpaberite avaliku pakkumise alguskuupäeva, välja arvatud väärtpaberite avalikud pakkumised, **mille kohta avaldati prospekt või** mille suhtes kohaldati mis tahes erandit prospekti avaldamise kohustusest vastavalt artikli 1 lõike 4 esimesele lõigule.

Kui väärtpaberite avaliku pakkumise puhul on esimese **või teise** lõigu kohaselt tehtud erand prospekti avaldamise kohustusest, võib liikmesriik nõuda, **et emitent avalikustaks kokkuvõtte, mis sisaldab artikli 7 lõigetes 3–12 sätestatud teavet, ja teeks selle üldsusele kättesaadavaks vastavalt artikli 21 lõikes 2 sätestatud korrale.**“;

- 4) Artikli 4 lõige 1 asendatakse järgmisega:

„1. Kui väärtpaberite avalik pakkumine või väärtpaberite reguleeritud turul kauplemisele võtmine on vabastatud prospekti avaldamise kohustusest vastavalt artikli 1 lõigetele 4 või 5 või artikli 3 lõikele 2, on emitendil, pakkujal või reguleeritud turul kauplemisele võtmise taotlejal õigus vabatahtlikult koostada prospekt vastavalt käesolevale määrusele.“

- 5) Artikli 5 lõike 1 esimene lõik asendatakse järgmisega:

„Ühe või mitme artikli 1 lõike 4 punktides a–db loetletud väärtpaberite avaliku pakkumise liigiga seondunud väärtpaberite hilisemat edasimüüki käsitatakse eraldi pakkumisena ning selleks, et otsustada, kas kõnealune edasimüük on väärtpaberite avalik pakkumine, kohaldatakse artikli 2 punktis d sätestatud määratlust. Väärtpaberite pakkumisel finantsvahendajate kaudu tuleb avaldada prospekt, välja arvatud juhul, kui lõpliku pakkumise suhtes kohaldatakse ühte artikli 1 lõike 4 punktides a–db loetletud eranditest.“

- 6) Artiklit 6 muudetakse järgmiselt.

- a) lõike 1 sissejuhatav osa asendatakse järgmisega:

Ilma et see piiraks artikli 14 lõike 2, artikli 15a lõike 2 ja artikli 18 lõike 1 kohaldamist, sisaldab prospekt vajalikku teavet, mis on oluline investorile, et teadlikult hinnata järgmist:“;

- b) lõige 2 asendatakse järgmisega:

„2. Prospekt on standardvormingus dokument ja selles avalikustatav teave esitatakse standardjärjestuses vastavalt artikli 13 lõikes 1 osutatud delegeeritud õigusaktidele. Prospektis sisalduv teave kirjutatakse ja esitatakse hõlpsasti

analüüsitaval, sisutihedal ja arusaadaval kujul, võttes arvesse käesoleva artikli lõike 1 teises lõigus sätestatud tegureid.“;

c) lisatakse **järgmised** lõiked **■** :

„4. Aktsiate või muude äriühingu aktsiatega samaväärsete vabalt võõrandatavate väärtpaberitega seotud prospekti maksimumpikkus prindituna on 300 A4-formaadis lehekülge ning see esitatakse ja vormistatakse kergesti loetaval kujul, kasutades loetavas suuruses tähemärke.

5. Erandina lõigetest 2 ja 4 ei kohaldata juhul, kui sama liiki väärtpaberid võetakse kauplemisele liidu reguleeritud turul ja neid pakutakse samaaegselt kolmanda riigi jurisdiktsiooni kutselistele investoritele märkimiseks või eraviisiliselt, mis nõuab pakkumisdokumendi avaldamist standardvormis, nende väärtpaberite reguleeritud turul kauplemisele võtmise prospekti suhtes standardvormi, standardjärjestuse ja maksimumpikkuse nõudeid.

Kui kohaldatakse käesoleva lõike esimeses lõigus sätestatud erandit, peab prospekt sisaldama vastavustabelit, milles on näidatud, kust leida lõikes 2 osutatud prospekti standardvormi ja -järjestuse elemente.

6. ESMA töötab välja suunised prospektide arusaadavuse ja lihtsa keele kasutamise kohta, tagamaks, et neis esitatud teave on kokkuvõtlik, selge ja kasutajasõbralik.

ESMA töötab välja rakenduslike tehniliste standardite eelnõu, et määrata kindlaks prospektide vorm ja ülesehitus, sealhulgas nõuded tähemärgi suuruse ja stiili kohta.

ESMA esitab kõnealuste rakenduslike tehniliste standardite eelnõu komisjonile hiljemalt ... [XX kuud pärast käesoleva muutmismääruse jõustumise kuupäeva].

Komisjonile antakse õigus võtta käesoleva määruse täiendamiseks vastu esimeses lõigus osutatud rakenduslikud tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1095/2010 artikliga 15.“;

7) Artiklit 7 muudetakse järgmiselt:

a) lõikesse 3 lisatakse järgmine lõik:

„Ilma et see piiraks käesoleva lõike esimese lõigu kohaldamist, võib kokkuvõttes esitada teavet või resümeeerida seda jooniste, graafikute või tabelite kujul.“;

b) lõike 4 sissejuhatav osa asendatakse järgmisega:

„Kokkuvõte peab koosnema järgmisest neljast jaost järgmises järjekorras:“;

c) lõiget 5 muudetakse järgmiselt:

i) esimese lõigu sissejuhatav osa asendatakse järgmisega:

„Lõike 4 punktis a osutatud jaos esitatakse järgmine teave järgmises järjekorras:“;

ii) teise lõigu

sissejuhatav osa asendatakse järgmisega:

„See sisaldab järgmisi hoiatusi järgmises järjekorras:“;

lisatakse järgmine punkt:

„fa) kui see on kohaldatav, siis teade selle kohta, et äriühing on kooskõlas artikliga 16 määratlenud keskkonnaprobleemid olulise riskitegurina.“;

d) lõiget 6 muudetakse järgmiselt:

i) sissejuhatav lause asendatakse järgmisega:

„Lõike 4 punktis b osutatud jaos esitatakse järgmine teave järgmises järjekorras:“;

ii) punktile a lisatakse järgmine alapunkt:

„vi) kui emitendi suhtes kohaldatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) 2020/852 artiklit 8, teave ettevõtja tegevuse kohta, mis kvalifitseerub kõnealuse määruse artiklite 3 ja 9 kohaselt keskkonnasäästlikuks.“;*

iii) lisatakse järgmised lõigud:

Väärtpaberiturujärelevalve töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, milles täpsustatakse lõike 6 punkti a alapunktis vi osutatud emitendi taksonoomiaga kooskõlla viimise esitamise sisu ja vorm, võttes arvesse ettevõtjate ja emitentide eri liike ning tagades selle, et koostatav teave on võrreldav, sisutihe ja mõistetav.

Väärtpaberiturujärelevalve esitab kõnealuste regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu komisjonile hiljemalt ... [12 kuud pärast käesoleva määruse jõustumise kuupäeva].

Komisjonile antakse õigus täiendada käesolevat määrust, võttes vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1095/2010 artiklitega 10–14.

* *Euroopa Parlamendi ja nõukogu 18. juuni 2020. aasta määrus (EL) 2020/852, millega kehtestatakse kestlike investeeringute hõlbustamise raamistik ja muudetakse määrust (EL) 2019/2088 (ELT L 198, 22.6.2020, lk 13).*

e) lõiget 7 muudetakse järgmiselt:

i) sissejuhatav lause asendatakse järgmisega:

„Lõike 4 punktis c osutatud jaos esitatakse järgmine teave järgmises järjekorras:“;

ii) viies lõik asendatakse järgmisega:

„Kui kokkuvõte sisaldab esimeses lõigu punktis c osutatud teavet, pikendatakse lõikes 3 osutatud maksimumpikkust ühe garantiandja puhul ühe täiendava A4-formaadis lehekülje võrra ja mitme garantiandja puhul kolme täiendava A4-formaadis lehekülje võrra.“;

f) lõike 8 sissejuhatav lause asendatakse järgmisega:

„Lõike 4 punktis d osutatud jaos esitatakse järgmine teave järgmises järjekorras:“;

- g) lõige 12a jäetakse välja;
- h) lisatakse **järgmine** lõige ■ :

„12b. Erandina käesoleva artikli lõigetest 3–12 peavad artikli 14b kohaselt koostatud ELi jätkuprosppekt ja artikli 15a kohaselt koostatud ELi **prospekt** sisaldama käesoleva lõike kohaselt koostatud kokkuvõtet.

ELi jätkuprosppekti või ELi **kasvuprosppekti** kokkuvõtte koostatakse lühidokumendina, mis on sisutihe ja mille maksimumpikkus printimisel on viis A4-formaadis lehekülge.

ELi jätkuprosppekti või ELi **kasvuprosppekti** kokkuvõtte ei tohi sisaldada ristviiteid prospekti muudele osadele ega viidetena esitatud teavet ning peab:

- a) olema esitatud ja vormistatud kergesti loetaval kujul, kasutades selleks loetavas suuruses tähemärke;
- b) olema kirjutatud selges, mittetehnilises, konkreetses ja investoritele arusaadavas keeles ja stiilis, mis hõlbustab teabe mõistmist;
- c) koosnema järgmisest neljast jaost järgmises järjekorras:
 - i) sissejuhatus, mis sisaldab kogu käesoleva artikli lõikes 5 osutatud teavet, sealhulgas hoiatusi ja ELi jätkuprosppekti ja ELi kasvuemissioonidokumendi kinnitamise kuupäeva;
 - ii) põhiteave emitendi kohta;
 - iii) põhiteave väärtpaberite kohta, sealhulgas nende väärtpaberitega kaasnevate õiguste ja nende õiguste kasutamise võimalike piirangute kohta;
 - iv) põhiteave väärtpaberite avaliku pakkumise või reguleeritud turul kauplemisele võtmise või mõlema kohta;
 - v) kui väärtpaberitele on antud garantii, siis põhiteave garantii andja ning garantii laadi ja ulatuse kohta.

Ilma et see piiraks kolmanda lõigu punktide a ja b kohaldamist, võib ELi jätkuprosppekti või ELi **kasvuprosppekti** kokkuvõttes esitada teavet või resümeerida seda jooniste, graafikute või tabelite kujul.

Kui ELi jätkuprosppekti või ELi **kasvuprosppekti** kokkuvõtte sisaldab kolmanda lõigu punkti c alapunktis v osutatud teavet, pikendatakse teises lõigus osutatud maksimumpikkust ühe garantiiandja puhul ühe täiendava A4-formaadis lehekülje võrra ja mitme garantiiandja puhul kolme täiendava A4-formaadis lehekülje võrra.“

ha) lisatakse järgmine lõige:

„13a. Väärtpaberiturujärelevalve töötab välja suunised arusaadavuse ja selge keelekasutuse kohta kokkuvõtetes, tagamaks, et neis esitatud teave on kokkuvõtlik, selge ja kasutajasõbralik.

Selleks et tagada käesoleva artikli ühetaolised kohaldamistingimused, koostab Väärtpaberiturujärelevalve rakenduslike tehniliste standardite eelnõu, et

määrata kindlaks kokkuvõtete vorm ja kujundus, sealhulgas nõuded tähemärgi suuruse ja stiili kohta.

Väärtpaberiturujärelevalve esitab kõnealuste rakenduslike tehniliste standardite eelnõu komisjonile hiljemalt [XX kuud pärast käesoleva muutmismääruse jõustumist].

Komisjonile antakse õigus võtta käesoleva määruse täiendamiseks vastu esimeses lõigus osutatud rakenduslikud tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1095/2010 artikliga 15.“

8) Artikli 9 lõike 2 teine lõik asendatakse järgmisega:

„Kui pädev asutus on emitendi universaalse registreerimisdokumendi ühel majandusaastal kinnitanud, siis võib edaspidi universaalseid registreerimisdokumente pädevale asutusele esitada ilma eelneva kinnitusega.“

9) Artikli 11 lõike 2 teise lõigu sissejuhatav osa asendatakse järgmisega:

„Liikmesriigid tagavad siiski, et ühegi isiku suhtes ei kohaldata tsiviilvastutust üksnes artikli 7 kohase kokkuvõtte, sealhulgas selle tõlke põhjal, välja arvatud juhul, kui see“.

10) Artiklit 13 muudetakse järgmiselt:

a) lõiget 1 muudetakse järgmiselt:

i) esimene lõik asendatakse järgmisega:

„Komisjon võtab ... **[18 kuud pärast käesoleva muutmismääruse jõustumise kuupäeva]** kooskõlas artikliga 44 vastu delegeeritud õigusaktid käesoleva määruse täiendamiseks seoses prospekti, põhiprospekti ja lõplike tingimuste standardvormingu ja standardjärjestusega ning prospekti lisatava konkreetse teabe loeteluga, sealhulgas LEI ja ISIN-kood, millega välditakse teabe dubleerimist, kui prospekt koosneb eraldi dokumentidest.“;

ii) teise lõiku lisatakse punktid f ja g:

„f) kas **kapitaliväärtpaberite** emitent peab esitama kestlikkusaruande koos seonduva kindlustandva arvamusega vastavalt Euroopa Parlamendi ja nõukogu **direktiividele** 2004/109/EÜ* ja **[]** 2013/34/EL**;

g) kas avalikult pakutavaid või reguleeritud turul kauplemisele võetud mittekapitaliväärtpabereid reklaamitakse väärtpaberitena, mille puhul võetakse arvesse keskkonna-, sotsiaal- ja juhtimistegureid või järgitakse keskkonna-, sotsiaalseid ja juhtimisesmärke.

iii) lisatakse järgmine lõik:

„Teise lõigu punkti g kohaldamisel kooskõlastab komisjon kõik keskkonna-, sotsiaal- ja juhtimisalased avalikustamismõõdud Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL)2023/... * sätetega.“;**

b) lõike 2 esimene lõik asendatakse järgmisega:

„Komisjon võtab kooskõlas artikliga 44 vastu delegeeritud õigusaktid käesoleva määruse täiendamiseks, sätestades loetelu, milles määratakse kindlaks universaalsesse registreerimisdokumenti lisatav miinimumteave.“;

c)

„3. Lõigetes 1 ja 2 osutatud delegeeritud õigusaktid peavad olema kooskõlas käesoleva määruse I, II ja III lisaga.“

* *Euroopa Parlamendi ja nõukogu 15. detsembri 2004. aasta direktiiv 2004/109/EÜ läbipaistvuse nõuete ühtlustamise kohta teabele, mis kuulub avaldamisele emitentide kohta, kelle väärtpaberid on lubatud reguleeritud turul kauplemisele, ning millega muudetakse direktiivi 2001/34/EÜ (ELT L 390, 31.12.2004, lk 38).*

** *Euroopa Parlamendi ja nõukogu 26. juuni 2013. aasta direktiiv 2013/34/EL teatavat liiki ettevõtjate aruandeaasta finantsaruannete, konsolideeritud finantsaruannete ja nendega seotud aruannete kohta ja millega muudetakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2006/43/EÜ ning tunnistatakse kehtetuks nõukogu direktiivid 78/660/EMÜ ja 83/349/EMÜ (ELT L 182, 29.6.2013, lk 19).*

*** *Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrus (EL) 2023/... Euroopa rohevõlakirjade ning teabe vabatahtliku avaldamise kohta seoses keskkonnakestlikuna turustatavate ja kestlikusega seotud võlakirjadega (ELT L ... ELI:...).“*

11) Artiklid 14 ja 14a jäetakse välja.

12) Lisatakse artikkel 14b:

„Artikkel 14b
ELi jätkuprosppekt

1. Väärtpaberite avalikul pakkumisel või reguleeritud turul kauplemisele võtmisel võivad ELi jätkuprospekti koostada järgmised isikud:

- a) emitendid, kelle väärtpaberid on võetud kauplemisele reguleeritud turul või VKEde kasvuturul vähemalt 18 kuu jooksul järjest enne uute väärtpaberite avalikku pakkumist või reguleeritud turul kauplemisele võtmist;
- b) pakkujad, kelle väärtpaberid on võetud kauplemisele reguleeritud turul või VKEde kasvuturul vähemalt viimase 18 kuu jooksul järjest enne väärtpaberite avalikku pakkumist.

Erandina esimesest lõigust ei lubata emitendil, kellel on reguleeritud turul või VKEde kasvuturul kauplemisele võetud üksnes mittekapitaliväärtpaberid, koostada reguleeritud turul kapitaliväärtpaberite kauplemisele võtmiseks ELi jätkuprospekti.

2. Erandina artikli 6 lõikest 1 ja ilma et see piiraks artikli 18 lõike 1 kohaldamist, sisaldab ELi jätkuprosppekt kogu teavet, mida investorid vajavad, et mõista kõike järgmist:

- a) emitendi prospekt ja finantstulemused ning olulised muutused emitendi finants- ja äriseisundis alates viimase majandusaasta lõpust, kui see on asjakohane;

- b) oluline teave väärtpaberite kohta, sealhulgas nende väärtpaberitega kaasnevate õiguste ja nende õiguste kasutamise võimalike piirangute kohta;
- c) emissiooni põhjused ja selle mõju emitendile, sealhulgas tema üldisele kapitalstruktuurile, ja laekuva tulu kasutamine.

3. ELi jätkuprospetsis sisalduv teave kirjutatakse ja esitatakse hõlpsasti analüüsitaval, sisutihedal ja arusaadaval kujul ning see peab võimaldama investoritel **■** teha teadliku investeerimisotsuse, võttes arvesse korraldatud teavet, mis on juba avalikustatud direktiivi 2004/109/EÜ alusel, kui see on kohaldatav, ning määruse (EL) nr 596/2014 alusel, ning asjakohasel juhul komisjoni delegeeritud määruses (EL) 2017/565 osutatud teavet***■**.

4. ELi jätkuprospets koostatakse üheainsa dokumendina ja see sisaldab sõltuvalt väärtpaberite liigist IV või V lisas sätestatud miinimumteavet,

5. Aktsiate või muude äriühingu aktsiatega samaväärsete vabalt võõrandatavate väärtpaberitega seotud ELi jätkuprospetsi maksimumpikkus prindituna on 50 A4-formaadis lehekülge ning see esitatakse ja vormistatakse kergesti loetaval kujul, kasutades loetavas suuruses tähemärke.

6. Kokkuvõtet, käesoleva määruse artikli 19 kohaselt viidatena esitatud teavet või täiendavat teavet, mis tuleb esitada juhul, kui emitendil on keeruline finantsminevik või ta on võtnud märkimisväärse rahalise kohustuse, nagu on osutatud komisjoni delegeeritud määruse (EL) 2019/980 artiklis 18, ei võeta käesoleva artikli lõikes 5 osutatud maksimumpikkuse puhul arvesse.

7. ELi jätkuprospets on standardvormingus dokument ja selles avalikustatav teave esitatakse standardjärjestuses, mis põhineb sõltuvalt väärtpaberite liigist IV või V lisas sätestatud avalikustamise järjekorral.

7a. Komisjon võtab hiljemalt ... [12 kuud pärast käesoleva muutmismääruse jõustumise kuupäeva] kooskõlas artikliga 44 vastu delegeeritud õigusaktid käesoleva määruse täiendamiseks, täpsustades ELi jätkuprospetsi sisu, vormi ja järjekorda ning konkreetse kokkuvõtte vähendatud sisu ja standardvormi.

Kõnealused delegeeritud õigusaktid põhinevad IV ja V lisal.

***■** Komisjoni 25. aprilli 2016. aasta delegeeritud määrus (EL) 2017/565, millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2014/65/EL seoses investeerimisühingute suhtes kohaldatavate organisatsiooniliste nõuete ja tegutsemistingimustega ning nimetatud direktiivi jaoks määratletud mõistetega (ELT L 87, 31.3.2017, lk 1).“

13) Artikkel 15 jäetakse välja.

14) Lisatakse artikkel 15a:

„Artikkel 15a
ELi kasvuprospets

1. Ilma et see piiraks artikli 1 lõike 4 ja artikli 3 lõike 2 kohaldamist, **võivad** väärtpaberite avaliku pakkumise korral ELi ***kasvuprospetsi koostada*** järgmised isikud, tingimusel et neil ei ole reguleeritud turul kauplemisele võetud väärtpabereid:

- a) VKEd;

- b) muud emitendid kui VKEd, kelle väärtpaberid on võetud või võetakse kauplemisele VKEde kasvuturul;
- c) muud kui punktides a ja b osutatud emitendid, kui liidus väärtpaberite avaliku pakkumise koguhind on vähem kui 50 000 000 eurot arvestatuna 12kuulise perioodi kohta, ning tingimusel et sellistel emitentidel ei ole väärtpabereid, millega kaubeldakse mitmepoolses kauplemissüsteemis ning nende töötajate keskmine arv eelmisel majandusaastal oli kuni 499;
- d) punktides a ja b osutatud emitentide emiteeritud väärtpaberite pakkujad.

Erandina esimesest lõigust võivad kõnealuse lõigu punktides a ja b osutatud isikud, kelle väärtpaberid on VKEde kasvuturul kauplemisele võetud vähemalt viimase 18 kuu jooksul järjest, koostada väärtpaberite avaliku pakkumise või reguleeritud turul kauplemisele võtmise korral ELi jätkuprospekti, tingimusel et kõnealustel emitentidel ei ole juba reguleeritud turul kauplemisele võetud väärtpabereid.

Punkti c esimeses lõigus osutatud avalikult pakutavate väärtpaberite koguhinnas võetakse arvesse kõigi selliste **käimasolevate pakkumiste** ja **avalikkusele tehtud** väärtpaberite pakkumiste koguhinda, mis on tehtud 12 kuu jooksul enne uue väärtpaberite avaliku pakkumise alguskuupäeva, välja arvatud **sellised** väärtpaberite avalikud pakkumised, mille suhtes kohaldatai mis tahes erandit prospekti avaldamise kohustusest vastavalt artikli 1 lõike 4 esimesele lõigule või vastavalt artikli 3 lõikele 2, **ning pakkumised, mille kohta avaldati prospekt**.

2. Erandina artikli 6 lõikest 1 ja ilma et see piiraks artikli 18 lõike 1 kohaldamist, sisaldab ELi **kasvuprosppekt** asjakohast lühendatud ja proportsionaalset teavet, mida on investoritel vaja, et mõista järgmist:

- a) emitendi prospekt ja finantstulemused ning olulised muutused emitendi finants- ja äriseisundis alates viimase majandusaasta lõpust, kui see on asjakohane, samuti tema kasvustrateegia;
- b) oluline teave väärtpaberite kohta, sealhulgas nende väärtpaberitega kaasnevate õiguste ja nende õiguste kasutamise võimalike piirangute kohta;
- c) emissiooni põhjused ja selle mõju emitendile, sealhulgas tema üldisele kapitalistruktuurile, ja laekuva tulu kasutamine.

3. ELi **kasvuprospektis** sisalduv teave kirjutatakse ja esitatakse hõlpsasti analüüsitaval, sisutihedal ja arusaadaval kujul ning see peab võimaldama investoritel, eelkõige jaeinvestoritel teha teadliku investeerimisotsuse.

4. ELi **kasvuprosppekt** koostatakse üheainsa dokumendina ja see sisaldab sõltuvalt väärtpaberite liigist VII või VIII lisas sätestatud teavet.

5. Aktsiate või muude äriühingu aktsiatega samaväärsete vabalt võõrandatavate väärtpaberitega seotud ELi **kasvuprosppekti** maksimumpikkus prindituna on 75 A4-formaadis lehekülge ning see esitatakse ja vormistatakse kergesti loetaval kujul, kasutades loetavas suuruses tähemärke.

6. Kokkuvõtet, artikli 19 kohaselt viidetena esitatud teavet või täiendavat teavet, mis tuleb esitada juhul, kui emitendil on keeruline finantsminevik või ta on võtnud märkimisväärse rahalise kohustuse, nagu on osutatud komisjoni delegeeritud määruse (EL) 2019/980 artiklis 18, ei võeta käesoleva artikli lõikes 5 osutatud maksimumpikkuse puhul arvesse.

7. ELi *kasvupropekt* on standardvormingus dokument ja selles avalikustatav teave esitatakse standardjärjestuses, mis põhineb sõltuvalt väärtpaberite liigist VII või VIII lisas sätestatud avalikustamise järjekorral.“;

7a. Komisjon võtab hiljemalt ... [12 kuud pärast käesoleva muutmismääruse jõustumise kuupäeva] kooskõlas artikliga 44 vastu delegeeritud õigusaktid käesoleva määruse täiendamiseks, täpsustades ELi jätkuprospekti vähendatud sisu ja standardvormi ja järjekorda ning konkreetse kokkuvõtte vähendatud sisu ja standardvormi.

Kõnealused delegeeritud õigusaktid põhinevad VII ja VIII lisal.“

15) Artikli 16 lõige 1 asendatakse järgmisega:

„1. Prospektis nimetatud riskitegurid piiratakse riskidega, mis on spetsiifilised emitendile ja väärtpaberitele ning teadliku investeerimisotsuse tegemiseks olulised, nagu on kinnitatud prospekti sisus.

Prospektis ei käsitleta riskitegureid, mis on üldised, mille eesmärk on vastutuse välistamine või mis ei anna piisavalt selget ülevaadet spetsiifilistest riskiteguritest, millest investorid peaksid teadlikud olema.

Emitent, pakkuja või reguleeritud turul kauplemisele võtmist taotlev isik hindab prospekti koostamisel riskitegurite olulisust, tuginedes nende esinemise tõenäosusele ja nende negatiivse mõju eeldatavale ulatusele.

Emitent, pakkuja või reguleeritud turul kauplemisele võtmist taotlev isik kirjeldab nõuetekohaselt iga riskitegurit ja selgitab, kuidas see riskitegur mõjutab emitenti või pakutavaid või kauplemisele võetavaid väärtpabereid. Emitent, pakkuja või reguleeritud turul kauplemisele võtmist taotlev isik võib soovi korral avalikustada ka hinnangu kolmandas lõigus osutatud riskitegurite olulisuse kohta kvalitatiivsel skaalal (madal, keskmine või kõrge).

Riskitegurid esitatakse piiratud hulga kategooriatena, sõltuvalt nende olemusest. *Iga kategooria puhul nimetatakse kolmandas lõigus ettenähtud hindamise kohaselt esmajoones kõige olulisemad riskitegurid.“*

16) Artiklit 17 muudetakse järgmiselt:

a) lõike 1 punkt a asendatakse järgmisega:

„a) võib nõustumusest väärtpabereid osta või märkida taganeda vähemalt kahe *äripäeva* jooksul pärast avalikult pakutavate väärtpaberite lõpliku pakkumishinna või koguse teatavakstegemist või“;

■

17) Artiklit 19 muudetakse järgmiselt:

a) lõike 1 esimest lõiku muudetakse järgmiselt:

i) sissejuhatav osa asendatakse järgmisega:

„*Teabe*, mis tuleb käesoleva määruse ja selle alusel vastu võetud delegeeritud õigusaktide kohaselt prospekti lisada, *võib lisada* prospekti viidetenä, kui see on varem avaldatud või avaldatakse samal ajal elektrooniliselt, on koostatud keeles, mis vastab artikli 27 nõuetele, ja kui see sisaldub ühes järgmistest dokumentidest:“;

ii) punkt b asendatakse järgmisega:

„b) artikli 1 lõike 4 esimese lõigu punktides db ja f–i ning artikli 1 lõike 5

iii) punkt f asendatakse järgmisega:

„f) direktiivi 2013/34/EL 5. ja 6. peatükis osutatud tegevusaruanded, sealhulgas asjakohasel juhul kestlikkusaruandlus;“;

b) lisatakse lõige 1a:

„1a. Teabe, mida prospektis ei esitata, võib siiski vabatahtlikult lisada prospekti viidetena, kui see on varem avaldatud või avaldatakse samal ajal elektrooniliselt, on koostatud keeles, mis vastab artikli 27 nõuetele, ja kui see sisaldub ühes lõike 1 esimeses lõigus osutatud dokumentidest. “;

■

ba) lisatakse järgmine lõige:

„4a. Komisjonil on õigus võtta kooskõlas artikliga 44 vastu delegeeritud õigusakte, et täiendada käesolevat määrust seoses lõikes 1 osutatud teabe lisamisega reguleeritud turul kauplemisele võtmise prospektidesse juhtudel, kui sama klassi väärtpapereid pakutakse üheaegselt märkimiseks ja suunatud pakkumise teel.“

18) Artiklit 20 muudetakse järgmiselt:

a) lõige 6a jäetakse välja;

b) lisatakse järgmine lõige ■ :

„6b. Erandina lõigetest 2 ja 4 lühendatakse lõike 2 esimeses lõigus ja lõikes 4 sätestatud tähtaegu ELi jätkuprospekti puhul **kaheksa äripäevani**. Emitent teavitab pädevat asutust vähemalt viis **äripäeva** enne kuupäeva, mil on kavas kinnitamistaotlus esitada.“;

c) lõige 11 asendatakse järgmisega:

„11. Komisjonile antakse õigus võtta kooskõlas artikliga 44 vastu delegeeritud õigusaktid käesoleva määruse täiendamiseks, täpsustades prospektide kontrolli kriteeriume, mille hulgas on eelkõige prospektides esitatava teabe täielikkus, arusaadavus ja järjepidevus, ning prospektide kinnitamise menetlust ja kõike järgmist:

a) asjaolud, mille korral pädeval asutusel lubatakse kasutada prospekti kontrollimiseks täiendavaid kriteeriume, kui seda peetakse investorite kaitse seisukohast vajalikuks, ning lisateabe liik, mille avalikustamist võib sellistel asjaoludel nõuda;

b) tagajärjed pädevale asutusele, kes ei tee prospekti kohta otsust, nagu on osutatud lõike 2 teises lõigus;

c) maksimaalne ajavahemik, mille jooksul pädev asutus peab prospekti kontrollimise lõpule viima ja tegema otsuse selle kohta, kas prospekt kinnitatakse või kas kinnitamisest keeldutakse ja läbivaatamisprotsess lõpetatakse.

Pädevad asutused ei nõua mingeid dokumente lisaks nendele, mis on prospekti, ELi jätkuprosppekti ja ELi jätkuprosppekti või ELi kasvuprosppekti koostamiseks nõutud vastavalt artiklites 6, 14b ja 15a, ega lisaks nendele, mida nõuavad käesoleva lõike esimese lõigu punktis a osutatud asjaolud.

Punktis c osutatud maksimaalne ajavahemik hõlmab pädevate asutuste taotlusi emitentidele prospekti muutmiseks või lisateabe esitamiseks, nagu on osutatud lõikes 4.“;

d) lõige 13 asendatakse järgmisega:

„13. Ilma et see piiraks määruse (EL) nr 1095/2010 artikli 30 kohaldamist, korraldab ja teeb Väärtpaberiturujärelevalve vähemalt kord **kahe** aasta jooksul ühe pädevate asutuste kontrolli- ja kinnitamisemenetluste, sealhulgas pädevate asutuste vahelise kinnitustest teavitamise vastastikuse eksperdihindamise. Vastastikuse eksperdihindamise käigus hinnatakse samuti pädevate asutuste kontrolli ja kinnitamise eri käsitusviiside mõju emitentide suutlikkusele kaasata liidus kapitali. Vastastikuse eksperdihindamise aruanne avaldatakse ... [**kaks** aastat pärast käesoleva muutmismääruse jõustumise kuupäeva] ja seejärel iga **kahe** aasta tagant. Vastastikuse eksperdihindamise kontekstis võtab Väärtpaberiturujärelevalve arvesse määruse (EL) nr 1095/2010 artiklis 37 osutatud väärtpaberituru sidusrühmade kogu nõuandeid.“

19) Artiklit 21 muudetakse järgmiselt:

a) lõike 1 teine lõik asendatakse järgmisega:

„Kui on tegemist sellist liiki aktsiate esmakordse avaliku pakkumisega, mis võetakse reguleeritud turul kauplemisele esimest korda, tehakse prospekt avalikkusele kättesaadavaks vähemalt **kolm üripäeva** enne pakkumise lõppu.“;

b) lõige 5a jäetakse välja;

c) lisatakse lõiked 5b ja 5c:

„5b. ELi jätkuprosppekt liigitatakse eraldi lõikes 6 osutatud andmete säilitamise mehhanismis.

5c. ELi **kasvuprosppekt** liigitatakse lõikes 6 osutatud andmete säilitamise mehhanismis nii, et see eristub muud liiki prospektidest.“;

d) lõige 11 asendatakse järgmisega:

„11. Emitent, pakkuja, reguleeritud turul kauplemisele võtmise taotleja või väärtpaberite pakkumise või müügiga tegelev finantsvahendaja esitab potentsiaalsele investorile tema taotluse korral prospekti tasuta koopia elektrooniliselt.“

20) Artiklit 23 muudetakse järgmiselt:

a) Lõige 2 asendatakse järgmisega:

„2. „Kui prospekt on seotud väärtpaberite avaliku pakkumisega, on investoritel, kes on juba nõustunud ostma või märkima väärtpabereid enne lisa avaldamist, õigus taganeda nõustumusest **kahe üripäeva** jooksul pärast lisa avaldamist, juhul kui lõikes 1 osutatud uus oluline asjaolu, oluline viga või oluline ebatäpsus ilmnes enne avaliku pakkumise perioodi lõppu või väärtpaberite üleandmist, olenevalt sellest,

kumb on varasem. Emitent või pakkuja võib kõnealust tähtaega pikendada. Taganemisõiguse kasutamise viimane kuupäev sätestatakse lisa.

Lisa sisaldab taganemisõiguse kohta silmatorkavat märget, milles tuuakse selgelt välja kogu järgmine:

- a) asjaolu, et nõustumusest taganemise õigus antakse üksnes neile investoritele, kes on juba nõustunud ostma või märkima väärtpabereid enne lisa avaldamist, ja juhul, kui väärtpaberid ei olnud uue olulise asjaolu, olulise vea või olulise ebatäpsuse ilmnemise või selle täheldamise ajaks investoritele veel üle antud;
 - b) tähtaeg, mille jooksul investorid saavad taganemisõigust kasutada;
 - c) kellega investorid saavad taganemisõiguse kasutamise soovi korral ühendust võtta.“;
- b) lõige 2a jäetakse välja;
- c) lõige 3 asendatakse järgmisega:

„3. Kui investorid ostavad või märgivad väärtpabereid finantsvahendaja kaudu kõnealuste väärtpaberite prospekti kinnitamise ja esmase pakkumisperioodi lõpu vahelisel ajal, teeb kõnealune finantsvahendaja järgmist:

- a) teavitab neid investoreid lisa avaldamise võimalusest, avaldamise kohast ja ajast, sealhulgas oma veebisaidil, ning sellest, et sel juhul aitaks finantsvahendaja neil kasutada nõustumusest taganemise õigust;
- b) teavitab neid investoreid, võttes nendega vastavalt teisele lõigule ühendust elektrooniliselt, et teatada lisa avaldamisest, kui nad on andnud nõusoleku, et nendega võetakse ühendust elektrooniliselt;
- c) pakub neile investoritele, kes lubavad endaga ühendust võtta üksnes muul viisil kui elektrooniliselt, võimalust, et nendega võetakse ühendust elektrooniliselt üksnes selleks, et edastada teade lisa avaldamise kohta;
- d) hoiatab neid investoreid, kes ei ole nõus, et nendega võetakse ühendust elektrooniliselt, ja keelduvad punktis c osutatud elektroonilise teate võimalusest, et nad saavad kuni pakkumisperioodi lõpuni või väärtpaberite üleandmiseni (olenevalt sellest, kumb leiab aset varem) vaadata emitendi või finantsvahendaja veebisaiti, et kontrollida, kas on avaldatud lisa.

Kui käesoleva lõike esimeses lõigus osutatud investoritel on lõikes 2 osutatud taganemisõigus, võtab finantsvahendaja nende investoritega ühendust elektrooniliselt enne lisa avaldamise päevale järgneva tööpäeva lõppu.

Kui väärtpabereid ostetakse või märgitakse otse emitendilt, teavitab kõnealune emitent investoreid lisa avaldamise võimalusest ja kohast ning sellest, et investoritel võib sellisel juhul olla õigus nõustumusest taganeda.“;

- d) lõige 3a jäetakse välja;
- e) lisatakse lõige 4a:

„4a. Põhiprospekti lisa ei kasutata selliste uut liiki väärtpaberite kasutuselevõtuks, mille kohta ei ole põhiprospektis esitatud vajalikku teavet, **välja arvatud juhul, kui see on nõutav õigusmenetlusega.**“;

- f) lisatakse lõige 8:

„8. ESMA töötab hiljemalt ... [18 kuud pärast käesoleva muutmismääruse jõustumise kuupäeva] välja suunised, et täpsustada asjaolusid, mille korral tuleb kaaluda lisa, et võtta kasutusele uut liiki väärtpaberid, mida ei ole põhiprospektis juba kirjeldatud.“

21) Artiklit 27 muudetakse järgmiselt:

a) lõiked 1 ja 2 asendatakse järgmisega:

„1. Kui väärtpaberite avalik pakkumine tehakse või reguleeritud turul kauplemisele võtmist taotletakse ainult ühes liikmesriigis, koostatakse prospekt emitendi, pakkuja või reguleeritud turul kauplemisele võtmise taotleja valikul kas päritoluliikmesriigi pädeva asutuse tunnustatavas keeles või rahvusvahelises rahanduses üldkasutatavas keeles.

Artiklis 7 osutatud kokkuvõte on kättesaadav päritoluliikmesriigi ametlikus keeles või vähemalt ühes selle ametlikest keeltest või mõnes muus selle liikmesriigi pädeva asutuse tunnustatavas keeles. Kõnealune pädev asutus ei nõua prospekti muude osade tõlkimist.

2. Kui väärtpaberite avalik pakkumine tehakse või reguleeritud turul kauplemisele võtmist taotletakse ühes või mitmes liikmesriigis, koostatakse prospekt emitendi, pakkuja või reguleeritud turul kauplemisele võtmise taotleja valikul kas iga sellise päritoluliikmesriigi pädeva asutuse tunnustatavas keeles või rahvusvahelises rahanduses üldkasutatavas keeles.

Artiklis 7 osutatud kokkuvõte on kättesaadav iga liikmesriigi ametlikus keeles või vähemalt ühes iga liikmesriigi ametlikest keeltest või mõnes muus iga liikmesriigi pädeva asutuse tunnustatavas keeles. Liikmesriigid ei nõua prospekti muude osade tõlkimist.“;

b) lõige 3 jäetakse välja;

c) lõige 4 asendatakse järgmisega:

„4. Lõplikud tingimused koostatakse kinnitatud põhiprospektiga samas keeles.

Konkreetses emissiooni kokkuvõttes on kättesaadav päritoluliikmesriigi ametlikus keeles või vähemalt ühes selle ametlikest keeltest või mõnes muus selle liikmesriigi pädeva asutuse tunnustatavas keeles.

Kui vastavalt artikli 25 lõikele 4 edastatakse lõplikud tingimused vastuvõtva liikmesriigi pädevale asutusele või kui vastuvõtva liikmesriiki on mitu, vastuvõtva liikmesriikide pädevatele asutustele, peab lõplikele tingimustele lisatud konkreetses emissiooni kokkuvõttes olema kättesaadav vastuvõtva liikmesriigi ametlikus keeles või vähemalt ühes ametlikest keeltest või mõnes muus vastuvõtva liikmesriigi pädeva asutuse poolt lõike 2 teise lõigu kohaselt tunnustatavas keeles.“

22) Artikkel 29 asendatakse järgmisega:

„Artikkel 29
Samaväärsus

1. Kolmanda riigi emitent võib taotleda väärtpaberite kauplemisele võtmist liidus asutatud reguleeritud turul pärast seda, kui on eelnevalt avaldatud prospekt, mis on koostatud ja kinnitatud kooskõlas kolmanda riigi siseriikliku õigusega ning mille suhtes kohaldatakse selle riigi õigust, tingimusel et täidetud on kõik järgmised tingimused:

- a) komisjon on vastu võtnud rakendusakti kooskõlas lõikega 5;
- b) kolmanda riigi emitent on esitanud prospekti oma päritoluliikmesriigi pädevale asutusele;
- c) kolmanda riigi emitent on esitanud kirjaliku kinnituse selle kohta, et prospekti on kinnitanud kolmanda riigi järelevalveasutus, ning kõnealuse asutuse kontaktandmed;
- d) prospekti puhul on täidetud artiklis 27 sätestatud keelenõuded;
- e) kõik asjakohased reklaamid, mida kolmanda riigi emitent levitab liidus, vastavad artikli 22 lõigetes 2–5 sätestatud nõuetele;
- f) Väärtpaberiturujärelevalve on kehtestanud kolmanda riigi asjaomaste järelevalveasutustega koostöökorra vastavalt artiklile 30.

2. Kolmanda riigi emitent võib ka väärtpabereid avalikult pakkuda liidus pärast seda, kui on eelnevalt avaldatud prospekt, mis on koostatud ja kinnitatud kooskõlas kolmanda riigi siseriikliku õigusega ning mille suhtes kohaldatakse selle riigi õigust, tingimusel et kõik lõike 1 punktides a–f osutatud tingimused on täidetud ja väärtpaberite avaliku pakkumisega kaasneb kauplemisele võtmine liidus asutatud reguleeritud turul või VKEde kasvuturul.

3. Kui kolmanda riigi emitent kooskõlas lõigetega 1 ja 2 pakub väärtpabereid avalikult või taotleb kauplemisele võtmist muu liikmesriigi kui päritoluliikmesriigi reguleeritud turul, kohaldatakse artiklites 24, 25 ja 27 sätestatud nõudeid.

4. Kui kõik lõigetes 1 ja 2 sätestatud kriteeriumid on täidetud, on kolmanda riigi emitendil päritoluliikmesriigi pädeva asutuse järelevalve all kõik käesoleva määruse kohased õigused ja kohustused.

5. Komisjon võib kooskõlas artikli 45 lõikes 2 osutatud kontrollimenetlusega võtta vastu rakendusakti, millega määratakse kindlaks, et kolmanda riigi õigus- ja järelevalveraamistikuga tagatakse kõnealuse kolmanda riigi õiguse kohaselt koostatud prospekti (edaspidi „kolmanda riigi prospekt“) vastavus õiguslikult siduvatele nõuetele, mis on samaväärsed käesolevas määruses osutatud nõuetega, kui täidetud on kõik järgmised tingimused:

- a) kolmanda riigi õiguslikult siduvate nõuetega tagatakse, et kolmanda riigi prospekt sisaldab vajalikku teavet, mis võimaldab investoritel teha teadlikke investeerimisotsuseid, samaväärsel viisil käesolevas määruses sätestatud nõuetega;
- b) kui jaainvestoritel on lubatud investeerida väärtpaberitesse, mille kohta on koostatud kolmanda riigi prospekt, sisaldab see prospekt kokkuvõtet, milles esitatakse põhiteave, mida jaainvestorid vajavad emitendi, väärtpaberite ja asjakohasel juhul garantii andja olemuse ja riskide mõistmiseks, ning seda tuleb lugeda koos kõnealuse prospekti muude osadega;
- c) kolmanda riigi tsiviilvastutust käsitlevaid õigus- ja haldusnorme kohaldatakse isikute suhtes, kes vastutavad prospektis esitatud teabe eest, sealhulgas vähemalt emitendi või selle haldus-, juht- või järelevalveorganite, pakkuja, reguleeritud turul kauplemisele võtmise taotleja ja asjakohasel juhul garantii andja suhtes;
- d) kolmanda riigi õiguslikult siduvate nõuetega on kindlaks määratud kolmanda riigi prospekti kehtivus ja kohustus täiendada kolmanda riigi prospekti juhul, kui prospektis sisalduva teabe oluline uus asjaolu, oluline viga või oluline ebatäpsus

võib mõjutada väärtpaberite hindamist, samuti tingimused, mille alusel investoriid saavad sellisel juhul kasutada oma taganemisõigust;

- e) kolmanda riigi prospektide kontrollimise ja kinnitamise järelevalveraamistikul ning kolmanda riigi prospektide avaldamise korral on samaväärne mõju nagu artiklites 20 ja 21 osutatud sätetel.

Komisjon võib seada sellise rakendusakti kohaldamise tingimuseks, et kolmas riik täidab tulemuslikult ja pidevalt kõnealuses rakendusaktis sätestatud nõudeid.

6. Komisjonil on õigus võtta kooskõlas artikliga 44 käesoleva määruse täiendamiseks vastu delegeeritud õigusakte, millega täpsustatakse lõikes 5 osutatud kriteeriume.“

23) Artiklit 30 muudetakse järgmiselt:

a) lõige 1 asendatakse järgmisega:

„1. Artikli 29 kohaldamiseks ja vajaduse korral artikli 28 kohaldamiseks kehtestab Väärtpaberiturujärelevalve kolmandate riikide järelevalveasutustega koostöökorra Väärtpaberiturujärelevalve ja kolmandate riikide järelevalveasutuste vahelise teabevahetuse kohta ja käesolevast määrusest tulenevate kohustuste täitmise tagamise kohta kolmandates riikides, välja arvatud juhul, kui asjaomane kolmas riik on kantud Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi (EL) 2015/849*¹ artikli 9 lõikes 2 osutatud delegeeritud õigusaktiga selliste jurisdiktsioonide nimekirja, kelle riiklikus rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamise korras on strateegilisi puudusi, mis kujutavad endast märkimisväärset ohtu liidu finantssüsteemile, **või kui kõnealune kolmas riik on kantud maksualast koostööd mittetegevate jurisdiktsioonide ELi loetelu I või II lisasse**. Kõnealune koostöökind peab tagama tõhusa teabevahetuse, mis võimaldab pädevatel asutustel täita käesolevast määrusest tulenevaid ülesandeid.

*¹ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 20. mai 2015. aasta direktiiv (EL) 2015/849, mis käsitleb finantssüsteemi rahapesu või terrorismi rahastamise eesmärgil kasutamise tõkestamist ning millega muudetakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrust (EL) nr 648/2012 ja tunnistatakse kehtetuks Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiiv 2005/60/EÜ ja komisjoni direktiiv 2006/70/EÜ (ELT L 141, 5.6.2015, lk 73).“;

b) lõige 2 jäetakse välja;

c) lõiked 3 ja 4 asendatakse järgmisega:

„3. Väärtpaberiturujärelevalve kehtestab kolmandate riikide järelevalveasutustega teabevahetust käsitleva koostöökorra üksnes juhul, kui avaldatava teabe suhtes kohaldatakse vähemalt samaväärseid ametisaladuse hoidmise tagatise, nagu on sätestatud artiklis 35. Selline teabevahetus on ette nähtud pädevate asutuste ülesannete täitmiseks.

4. Komisjonil on õigus võtta kooskõlas artikliga 44 käesoleva määruse täiendamiseks vastu delegeeritud õigusakte, millega määratakse kindlaks lõikes 1 osutatud koostöökorra miinimumsisu ja sellise koostöökorra jaoks kasutatava dokumendi vorm.“

24) Artikli 38 lõike 1 esimese lõigu punkt a asendatakse järgmisega:

- „a) artikli 3, artiklite 5 ja 6, artikli 7 lõigete 1–11 ja lõike 12b, artiklite 8–10, artikli 11 lõigete 1 ja 3, artikli 14b lõike 1, artikli 15a lõike 1, artikli 16 lõigete 1, 2 ja 3,

artiklite 17 ja 18, artikli 19 lõigete 1–3, artikli 20 lõike 1, artikli 21 lõigete 1–4 ja lõigete 7–11, artikli 22 lõigete 2–5, artikli 23 lõigete 1, 2, 3, 4a ja 5 ning artikli 27 rikkumine;“.

25) Artikli 40 teine lõik asendatakse järgmisega:

„Artikli 20 kohaldamisel on kaebuse esitamise õigus ka juhul, kui pädev asutus ei ole teinud otsust kinnitamistaotluse rahuldamise või tagasilükkamise kohta ning ei ole seoses asjaomase taotlusega esitanud muudatuste tegemise või lisateabe nõuet artikli 20 lõigetes 2, 3, 6 ja 6b sätestatud tähtaja jooksul.“

26) Artiklit 44 muudetakse järgmiselt:

a) lõiked 2 ja 3 asendatakse järgmisega:

„2. Artikli 1 lõikes 7, artikli 9 lõikes 14, artikli 13 lõigetes 1 ja 2, artikli 16 lõikes 5, artikli 20 lõikes 11, artikli 29 lõikes 6 ja artikli 30 lõikes 4 osutatud õigus võtta vastu delegeeritud õigusakte antakse komisjonile määramata ajaks alates 20. juulist 2017.

3. Euroopa Parlament ja nõukogu võivad artikli 1 lõikes 7, artikli 9 lõikes 14, artikli 13 lõigetes 1 ja 2, artikli 16 lõikes 5, artikli 20 lõikes 11, artikli 29 lõikes 6 ja artikli 30 lõikes 4 osutatud volituste delegeerimise igal ajal tagasi võtta. Tagasivõtmise otsusega lõpetatakse otsuses nimetatud volituste delegeerimine. Otsus jõustub järgmisel päeval pärast selle avaldamist *Euroopa Liidu Teatajas* või otsuses nimetatud hilisemal kuupäeval. See ei mõjuta juba jõustunud delegeeritud õigusaktide kehtivust.“;

b) lõige 6 asendatakse järgmisega:

„6. Artikli 1 lõike 7, artikli 9 lõike 14, artikli 13 lõigete 1 ja 2, artikli 16 lõike 5, artikli 20 lõike 11, artikli 29 lõike 6 ja artikli 30 lõike 4 alusel vastu võetud delegeeritud õigusakt jõustub üksnes juhul, kui Euroopa Parlament ega nõukogu ei ole kolme kuu jooksul pärast õigusakti Euroopa Parlamendile ja nõukogule teatavakstegemist esitanud selle suhtes vastuväidet või kui Euroopa Parlament ja nõukogu on enne selle tähtaja möödumist komisjonile teatanud, et nad ei esita vastuväidet. Euroopa Parlamendi või nõukogu algatusel pikendatakse seda tähtaega kolme kuu võrra.“

27) Artiklit 47 muudetakse järgmiselt:

a) lõike 1 punkt a asendatakse järgmisega:

„a) emitentide liigid, eelkõige artikli 15a lõike 1 punktides a–d osutatud isikute kategooriad;“;

b) lõike 2 punkt a asendatakse järgmisega:

„a) analüüsi selle kohta, millises ulatuses kasutatakse kogu liidus artiklites 14b ja 15a osutatud avalikustamiskorda ja artiklis 9 sätestatud universaalset registreerimisdokumenti;“;

c) lisatakse **järgmine** lõige ■ :

„3. Lisaks lõigetes 1 ja 2 sätestatud nõuetele lisab Väärtpaberiturujärelevalve lõikes 1 osutatud aruandesse järgmise teabe:

a) analüüs selle kohta, mil määral kasutatakse kogu liidus artikli 1 lõike 4 esimese lõigu punktis db ja artikli 1 lõike 5 esimese lõigu punktis ba

osutatud erandeid, sealhulgas statistika kõnealustes artiklites osutatud selliste dokumentide kohta, mis on esitatud pädevatele asutustele;

- b) statistika artiklis 9 osutatud selliste universaalsete registreerimisdokumentide kohta, mis on esitatud pädevatele asutustele.“

28) Artikkel 47a jäetakse välja.

29) Artikli 48 lõiked 1 ja 2 asendatakse järgmistega:

„1. Komisjon esitab 31. detsembriks... [*kolm* aastat pärast käesoleva muutmismääruse jõustumise kuupäeva] Euroopa Parlamendile ja nõukogule aruande käesoleva määruse kohaldamise kohta, lisades sellele vajaduse korral seadusandliku ettepaneku.

2. Muu hulgas hinnatakse aruandes, kas prospekti kokkuvõte, artiklites 14b ja 15a sätestatud avalikustamiskord ja artiklis 9 osutatud universaalne registreerimisdokument on nende eesmärgi arvestades endiselt asjakohased. Aruanne peab sisaldama kõike järgmist:

- a) artikli 15a lõike 1 punktides a–d osutatud kategooriatesse kuuluvate isikute ELi kasvuemissioonidokumentide arv kategooriate kaupa ning analüüs iga sellise arvu muutumise kohta ja suundumuste kohta seoses kauplemiskohtade valikuga isikute poolt, kellel on õigus kasutada ELi kasvuemissioonidokumentide;
- b) analüüs selle kohta, kas ELi *kasvuprosppekt* tagab sobiva tasakaalu investorite kaitse ja selle kasutamise õigust omavate isikute halduskoormuse vähendamise vahel;
- c) kinnitatud ELi jätkuprosppektide arv ja sellise arvu muutumise analüüs;
- d) analüüs selle kohta, kas ELi jätkuprosppekt tagab sobiva tasakaalu investorite kaitse ja selle kasutamise õigust omavate isikute halduskoormuse vähendamise vahel;
- e) ELi jätkuprosppekti ja ELi *kasvuprosppekti* koostamise ja kinnitamise kulud võrreldes standardprosppekti koostamise ja kinnitamise praeguste kuludega ning märke saavutatud üldise rahalise kokkuhoiu ja selle kohta, milliseid kulusid saaks veelgi vähendada nii ELi jätkuprosppekti kui ka ELi kasvuemissioonidokumendi puhul;
- f) analüüs selle kohta, kas IX lisas sätestatud dokument tagab sobiva tasakaalu investorite kaitse ja selle kasutamise õigust omavate isikute halduskoormuse vähendamise vahel.

2a. Komisjon esitab 31. detsembriks 2025 Euroopa Parlamendile ja nõukogule aruande, milles analüüsitakse vastutuse küsimust prospektis esitatud teabe eest, hinnatakse, kas prospektiga seotud vastutuse edasine ühtlustamine liidus oleks põhjendatud, ning teeb asjakohasel juhul ettepanekud käesoleva määruse artiklis 11 sätestatud vastutust käsitlevate sätete muutmiseks.“

30) Lisatakse *järgmine artikkel*:

„Artikkel 50
Üleminekusätted

1. Määruse (EL) 2017/1129 artiklit 14, mida kohaldatakse alates... [käesoleva muutmismääruse jõustumise kuupäev miinus üks päev], kohaldatakse jätkuvalt kõnealuse artikli 14 kohaselt koostatud ja enne nimetatud kuupäeva kinnitatud prospektide suhtes kuni nende kehtivusaja lõpuni.

2. Määruse (EL) 2017/1129 artiklit 15, mida kohaldatakse alates... [käsoleva muutmismääruse jõustumise kuupäev miinus üks päev], kohaldatakse jätkuvalt enne nimetatud kuupäeva kinnitatud ELi kasvuprospektide suhtes kuni nende kehtivusaja lõpuni.“

- 31) I–V lisa asendatakse käsoleva määruse I lisa tekstiga.
- 32) Va lisa jäetakse välja.
- 33) Käesoleva määruse II lisas esitatud tekst lisatakse VII–IX lisana.

Artikkel 2

Määruse (EL) nr 596/2014 muutmine

Määrust (EL) nr 596/2014 muudetakse järgmiselt.

-1) Artiklisse 3 lisatakse järgmine punkt:

„35a) „kliendi korralduste süsteemne täitja“ – kliendi korralduste süsteemne täitja, nagu on määratletud direktiivi 2014/65/EL artikli 4 lõike 1 punktis 20.“;

1) Artiklit 5 muudetakse järgmiselt:

a) lõike 1 punkt b asendatakse järgmisega:

„b) kauplemisest teatatakse kooskõlas lõikega 3 kauplemiskoha pädevale asutusele kui tagasiostuprogrammi osast ja see avalikustatakse kokkuvõtlikul kujul;“;

b) lõige 3 asendatakse järgmisega:

„3. Selleks et kasutada lõikes 1 sätestatud erandit, teatab emitent kõigist tagasiostuprogrammiga seotud tehingutest likviidsuse seisukohast kõige asjakohasema turu pädevale asutusele, nagu on osutatud määruse (EL) nr 600/2014 artikli 26 lõikes 1. Teate saanud pädev asutus edastab teabe taotluse korral sellise kauplemiskoha pädevatele asutustele, kus aktsiad on kauplemisele võetud ja kus nendega kaubeldakse.“

2) Artikli 7 lõike 1 punkt d asendatakse järgmisega:

„d) kliendi või muude kliendi nimel tegutsevate isikute poolt edastatud või omandikonto või valitsetava fondi haldamise kaudu teada olev täpset laadi teave, mis on seotud finantsinstrumentidega seoses antud ootel olevate korraldustega ja mis on otseselt või kaudselt seotud ühe või mitme emitendiga või ühe või mitme finantsinstrumendiga ning millel oleks avalikustamise korral tõenäoliselt märkimisväärne mõju nende finantsinstrumentide hinnale, seotud kauba hetkelepingute hinnale või seotud tuletisinstrumentide hinnale.“

3) Artiklit 11 muudetakse järgmiselt:

a) lõike 1 sissejuhatav osa asendatakse järgmisega:

„Turu sondeerimine hõlmab teabe edastamist eesmärgiga hinnata võimaliku tehingu korral potentsiaalsete investorite huvi ja tehinguga seotud tingimusi, nagu tehingu potentsiaalne suurus või hind, enne võimaliku tehingu teatavaks tegemist ühele või mitmele potentsiaalsele investorile;“;

b) lõige 4 asendatakse järgmisega:

„4. Turuosaline **täidab** kõiki järgmiseid tingimusi:

- a) on saanud isikult, kelle suhtes turu sondeerimist teostatakse, nõusoleku siseteabe saamiseks;
- b) on teatanud isikule, kes saab turu sondeerimise teavet, et tal on keelatud seda teavet kasutada või püüda seda teavet kasutada selleks, et omandada või võõrandada oma või kolmanda isiku arvel selle teabega seotud finantsinstrumente;
- c) on teatanud isikule, kes saab turu sondeerimise teavet, et tal on keelatud seda teavet kasutada või püüda seda teavet kasutada selleks, et tühistada korraldus või muuta korraldust, mis on juba antud selle teabega seotud finantsinstrumendi kohta;
- d) on teatanud isikule, kes saab turu sondeerimise teavet, et teabe saamisega nõustudes nõustub ta ka ja on kohustatud hoidma teavet konfidentsiaalsena;
- e) on dokumenteerinud ja säilitanud kogu teabe, mis on antud isikule, kes saab turu sondeerimise teavet, sh teabe, mis on antud vastavalt punktidele a–d, ja nende potentsiaalsete investorite isikuandmed, kellele teave avaldati, sealhulgas, kuid mitte ainult, potentsiaalsete investorite nimel tegutsevad juriidilised ja füüsilised isikud, ning iga avaldamiskorra kuupäev ja kellaeg;
- f) on esitanud selle dokumenteeritud teabe pädeva asutuse nõudmisel pädevale asutusele.

Kui kõik need tingimused on täidetud, loetakse, et turuosaline on avalikustanud siseteavet turu sondeerimise käigus töösuhte, kutsealal tegutsemise või muude kohustuste täitmisega seotud tavapärase tegevuse raames artikli 10 lõike 1 tähenduses.“;

c) lõige 5 jäetakse välja;

d) lõiked 6 ja 7 asendatakse järgmistega:

6. Kui teave, mis on avaldatud turu sondeerimise käigus vastavalt lõikele 4, lakkab avaldava turuosalise hinnangul olemast siseteave, teatab avaldav turuosaline sellest teabe saanud isikule võimalikult kiiresti. Seda kohustust ei kohaldata juhul, kui teave on avalikult teatavaks tehtud muul viisil.

Avaldav turuosaline säilitab andmed selle kohta, millist teavet ta on käesoleva lõike kohaselt andnud, ja esitab need pädevale asutusele viimase nõudmisel.

7. Olenemata käesoleva artikli sätetest hindab turu sondeerimise teavet saav isik ise, kas tal on siseteavet.“

4) Artikli 13 lõike 12 punkt d asendatakse järgmisega:

„d) VKEde kasvuturu korraldaja või seda korraldav investeerimisühing kinnitab emitendile kirjalikult, et ta on likviidsuslepingu ära kirja kätte saanud.“

5) Artiklit 17 muudetakse järgmiselt:

a) lõike 1 esimene lõik asendatakse järgmisega:

„Emitent teavitab avalikkust temaga otseselt seotud siseteabest võimalikult kiiresti. Kõnealust nõuet ei kohaldata artikli 7 lõigetes 2 ja 3 osutatud pikaajalise protsessi vaheetappide suhtes. ***Ilma et see piiraks käesoleva artikli lõike 11 kohaldamist,***

nõutakse pikaleveninud protsessi korral ainult viimase sündmuse avalikustamist, mida peab tegema pärast selle toimumist nii kiiresti kui võimalik.“;

b) lisatakse järgmine lõige:

■

1b. Emitent tagab artiklis 7 sätestatud siseteabe kriteeriumidele vastava teabe konfidentsiaalsuse seni, kuni see teave lõike 1 kohaselt avalikustatakse. Kui kõnealuse siseteabe konfidentsiaalsus ei ole enam tagatud, avalikustab emitent selle siseteabe võimalikult kiiresti.“;

■

d) lõike 5 sissejuhatav osa asendatakse järgmisega:

„Emitent, kes on krediidiasutus või finantseerimisasutus, või emitent, kes on sellise asutuse emattevõtja või sidusettevõtja, võib omal vastutusel viivitada siseteabe, sh teabe, mis on seotud ajutiste likviidsusprobleemiga ning eelkõige vajadusega saada keskpangalt või viimase instantsi laenajalt ajutist likviidsusabi, avalikustamisega, kui on täidetud kõik järgmised tingimused:“;

e) lõike 7 teine lõik asendatakse järgmisega:

„Käesolev lõige hõlmab olukordi, kui kuuldus puudutab otseselt siseteavet, mille avalikustamisega viivitati kooskõlas lõigetega 4 või 5, või kui kuuldus on piisavalt täpne ■, et osutada sellele, et siseteabe konfidentsiaalsus ei ole enam tagatud.“;

f) lõige 11 asendatakse järgmisega:

„11. Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve ***töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, et koostada mittetäielik loetelu olukordadest, kus siseteabe avalikustamisega viivitamine või selle avalikustamata jätmine võib avalikkust eksitada, nagu on osutatud lõigetes 1 ja 4.***

Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve esitab need regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile hiljemalt ... [12 kuud pärast käesoleva muutmismääruse jõustumise kuupäeva].

Komisjonile antakse õigus täiendada käesolevat määrust, võttes vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivseid tehnilisi standardeid kooskõlas Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) nr 1095/2010* artiklitega 10–14.

* ***Euroopa Parlamendi ja nõukogu 24. novembri 2010. aasta määrus (EL) nr 1095/2010, millega asutatakse Euroopa Järelevalveasutus (Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve), muudetakse otsust nr 716/2009/EÜ ning tunnistatakse kehtetuks komisjoni otsus 2009/77/EÜ (ELT L 331, 15.12.2010, lk 84).***“

■

7) Artiklit 19 muudetakse järgmiselt:

-a)lõige 5 asendatakse järgmisega:

„5. Emitendid ja lubatud heitkoguse väärtpaberite turu osalised teatavad juhtimiskohustusi täitvatele isikutele käesoleva artikli kohastest kohustustest kirjalikult. Emitendid ja lubatud heitkoguse väärtpaberite turu osalised koostavad nimekirja kõigist juhtimiskohustusi täitvatest isikutest ja nendega lähedalt seotud isikutest.“

a) lõiked 8 ja 9 asendatakse järgmisega:

„8. Lõiget 1 kohaldatakse tehingutele alates tehingust, millega kalendriaastal kogusummas ületatakse 20 000 euro künnis. 20 000 euro künnise arvutamiseks liidetakse kõik lõikes 1 osutatud tehingud ilma tasaarvestuseta kokku. **Eri väärtpaberite künnised arvutatakse eraldi.**

9. Pädev asutus võib otsustada **vähendada** lõikes 8 sätestatud künnise **10 000** euroni ning teavitab enne **madalama** künnise kohaldamist Euroopa Väärtpaberiturujärelevalvet oma otsusest selline künnis kehtestada ja esitab otsuse põhjenduse koos andmetega turutingimuste kohta. Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve avalikustab oma veebisaidil selliste künniste loetelu, mida käesoleva artikli kohaselt kohaldatakse, ja põhjendused, mille pädevad asutused on nende künniste kohta esitanud.“;

aa) lõikesse 11 lisatakse järgmine lõik:

„Käesolevat lõiget ei kohaldata tehingute või kauplemistoimingute suhtes, mis ei ole seotud juhtimiskohustusi täitva isiku aktiivsete investeerimisotsustega või aktiivse kaasatusega või mis tulenevad üksnes välistest teguritest või kolmandatest isikutest või kujutavad endast tehinguid või kauplemistoiminguid, mis hõlmavad tuletisinstrumentide kasutamist eelnevalt kindlaksmääratud tingimustel.“

b) lõige 12 asendatakse järgmisega:

„12. Ilma et see piiraks artiklite 14 ja 15 kohaldamist, võib emitent lubada juhtimiskohustusi täitval isikul kaubelda või teha tehinguid oma arvel või kolmanda isiku arvel lõikes 11 viidatud keeluajal:

- a) üksikjuhtumipõhiselt selliste erakorraliste asjaolude esinemise tõttu nagu tõsised finantsprobleemid, mis tingivad aktsiate kohese müümise, või
- b) sellise kauplemise omaduste tõttu, mis on seotud tehingutega, mis tehakse töötajate osalusskeemi või kogumishoiuste skeemi raames seoses muude finantsinstrumentidega kui aktsiad, aktsiate kvalifitseerimise või omandamise õiguse skeemi või muude finantsinstrumentide kui aktsiate kvalifitseerimise või omandamise õiguse skeemi raames, või tehingutega, mille puhul asjaomase väärtpaberiga seotud omandiosalus ei muutu; või
- c) kui need tehingud või kauplemistoimingud ei ole seotud juhtimiskohustusi täitva isiku aktiivsete investeerimisotsustega või kui need tulenevad **üksnes** välistest teguritest või kolmandatest isikutest või kujutavad endast tuletisinstrumentide kasutamist eelnevalt kindlaksmääratud tingimustel.“

8) Artikli 23 lõike 2 punkt g asendatakse järgmisega:

- „g) õigus nõuda investeerimisühingute, krediidasutuste või finantseerimisasutuste, samuti võrdlusaluste haldurite või järelevalvealuste sisendandmete esitajate valduses olevaid telefonikõnede ja elektroonilise side andmeid ning andmeliikluse andmeid;“.

9) Artiklit 25 muudetakse järgmiselt:

a) lisatakse lõige 1a:

„1a. Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve hõlbustab ja koordineerib koostööd ja teabevahetust pädevate asutuste ning muude liikmesriikide ja kolmandate riikide reguleerivate asutuste vahel. Kui see on juhtumi laadi tõttu põhjendatud ja pädeva asutuse taotlusel aitab Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve pädeval asutusel juhtumit uurida.“;

b) lõike 6 teine lõik asendatakse järgmisega:

„Taotluse esitanud pädev asutus võib esimeses lõigus osutatud taotlusest teavitada Euroopa Väärtpaberiturujärelevalvet. Piiriülese mõjuga uurimise või kontrolli korral võib Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve otsustada uurimist või kontrolli koordineerida.“

10) Lisatakse **järgmised** artiklid **■** :

„Artikkel 25a

Tellimusraamatu andmete vahetamise mehhanism

1. Pädevad asutused, kes teevad järelevalvet olulise piiriülese mõõtmega kauplemiskohtade **ja kliendi korralduste süsteemsete täitjate** üle, loovad hiljemalt [12 kuud pärast käesoleva määruse jõustumise kuupäeva] mehhanismi, mis võimaldab vahetada pidevalt ja õigeaegselt lõikes 2 osutatud **tellimusandmeid**, mis on kogutud kõnealustelt kauplemiskohtadelt **ja kliendi korralduste süsteemsetelt täitjatelt** vastavalt määruse (EL) nr 600/2014 artiklile 25 seoses sellisel turul kaubeldavate instrumentidega. Pädevad asutused võivad delegeerida mehhanismi loomise Euroopa Väärtpaberiturujärelevalvele.

Kui pädev asutus esitab lõike 2 kohase andmetaotluse, **esitab asjaomane kauplemiskoht või kliendi korralduste süsteemne täitja need andmed taotluse saanud pädevale asutusele** õigeaegselt ja hiljemalt **kahe** kalendripäeva jooksul alates taotluse esitamise kuupäevast. **Taotluse saanud pädev asutus edastab need andmed kohe pärast nende kättesaamist.** Konkreetsete instrumentide puhul võib esitada taotluse andmete pidevaks saamiseks pidevalt asutuselt.

2. Pädev asutus võib saada **tellimusandmeid** piiriülese mõõtmega kauplemiskohalt **või kliendi korralduste süsteemsetelt täitjalt**, kui kõnealune pädev asutus on määruse (EL) nr 600/2014 artiklis 26 osutatud kõige asjakohasema turu pädev asutus, järgmiste finantsinstrumentide puhul:

a) aktsiad;

b) võlakirjad;

c) futuurid.

3. Liikmesriik võib otsustada, et tema pädev asutus osaleb lõike 1 kohaselt loodud mehhanismis, isegi kui ükski sellise pädeva asutuse järelevalve all olev kauplemiskoht **või kliendi korralduste süsteemne täitja** ei ole olulise piiriülese mõõtmega. Selline otsus edastatakse Euroopa Väärtpaberiturujärelevalvele, kes avalikustab selle oma veebisaidil.

Kui pädev asutus ei osale lõike 1 kohaselt loodud mehhanismis, täidab ta ikkagi artikli 25 kohase **tellimusandmete** pideva vahetamise taotluse õigeaegselt ja hiljemalt viie kalendripäeva jooksul alates taotluse esitamise kuupäevast.

4. ESMA töötab välja rakenduslike tehniliste standardite eelnõu, et määrata kindlaks asjakohane mehhanism *tellimusandmete* vahetamiseks. Eelkõige sätestatakse rakenduslikes tehnilistes standardites tegevuskord, et tagada teabe kiire edastamine pädevate asutuste vahel.

ESMA esitab need rakenduslike tehniliste standardite eelnõud komisjonile hiljemalt [9 kuud pärast käesoleva määruse kohaldamist/jõustumist].

Komisjonile antakse õigus käesolevat määrust täiendada, võttes vastu esimeses lõigus osutatud rakenduslikud tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1095/2010 artiklitega 10–14.

5. Komisjonile antakse õigus võtta vastu delegeeritud õigusakte, et koostada loetelu määratud kauplemiskohtadest ja kliendi korralduste süsteemsetest täitjatest, millel on turu kuritarvitamise järelevalve seisukohast oluline piiriülene mõõde, võttes arvesse vähemalt kauplemiskohtade ja kliendi korralduste süsteemsete täitjate turuosa instrumentide puhul. Komisjon vaatab sellise loetelu läbi vähemalt iga nelja aasta tagant.

6. Komisjonile antakse õigus võtta kooskõlas artikliga 35 vastu delegeeritud õigusakte, et muuta lõiget 2 finantsinstrumentide ajakohastamise teel, võttes arvesse suundumusi finantsturgudel ja pädevate asutuste suutlikkust töödelda kõnealuseid finantsinstrumente käsitlevaid andmeid.

Artikkel 25b

Koostööplatvormid

1. Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve võib omal algatusel või ühe või mitme pädeva asutuse taotlusel turu usaldusvääruse või turgude hea toimimisega seotud probleemide korral luua koostööplatvormi ja seda koordineerida.

2. Ilma et see piiraks määruse (EL) nr 1095/2010 artikli 35 kohaldamist, esitavad asjaomased pädevad asutused Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve taotlusel õigeaegselt kogu vajaliku teabe.

3. Kui kaks või enam koostööplatvormi pädevat asutust ei ole nõus võetavate meetmete menetluse või sisuga või nende võtmata jätmisega, võib Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve mis tahes asjaomase pädeva asutuse taotlusel või omal algatusel abistada pädevaid asutusi kokkuleppele jõudmisel vastavalt määruse (EL) nr 1095/2010 artikli 19 lõikele 1.

Samuti võib Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve otsustada algatada ja koordineerida kohapealseid kontrole. Ta kutsub kõnealustes kohapealsetes kontrollides osalema päritoluliikmesriigi pädeva asutuse ja muud koostööplatvormi asjaomased pädevad asutused.

Samuti võib Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve luua koostööplatvormi koos Energeetikasektori Reguleerivate Asutuste Koostööametiga ja avaliku sektori asutustega, kes jälgivad kaupade hulгимүүigiturge, kui turu usaldusvääruse ja turgude hea toimimisega seotud probleemid mõjutavad nii finants- kui ka hetketurge.“

11) Artikkel 28 jäetakse välja

12) Artikkel 29 asendatakse järgmisega:

„Artikkel 29

Isikuandmete avaldamine kolmandatele riikidele

1. Liikmesriigi pädevad asutused võivad edastada isikuandmeid kolmandale riigile

tingimusel, et täidetud on Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) 2016/679*¹ nõuded, ja üksnes iga juhtumit eraldi kaaludes. Pädevad asutused tagavad, et selline isikuandmete edastamine on käesoleva määruse kohaldamiseks vajalik ja et kolmas riik edastab andmed teisele kolmandale riigile üksnes tema sõnaselgel kirjalikul loal ja järgides liikmesriigi pädeva asutuse kehtestatud tingimusi.

2. Liikmesriigi pädevad asutused avaldavad teise liikmesriigi pädevalt asutuselt saadud isikuandmed kolmanda riigi järelevalveasutusele üksnes juhul, kui asjaomase liikmesriigi pädevad asutused on saanud selleks andmed edastanud pädevalt asutuselt sõnaselge nõusoleku ja asjakohasel juhul tingimusel, et andmed avaldatakse ainult selle eesmärgil, milleks kõnealune pädev asutus nõusoleku andis.“

¹ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 27. aprilli 2016. aasta määrus (EL) 2016/679 füüsiliste isikute kaitse kohta isikuandmete töötlemisel ja selliste andmete vaba liikumise ning direktiivi 95/46/EÜ kehtetuks tunnistamise kohta (isikuandmete kaitse üldmäärus) (ELT L 119, 4.5.2016, lk 1).“

13) Artiklit 30 muudetakse järgmiselt:

a) lõiget 2 muudetakse järgmiselt:

i) punktid e–g asendatakse järgmisega:

„e) investeerimisühingus juhtimiskohustuste täitmise ajutise keelu kehtestamine investeerimisühingus juhtimiskohustusi täitva isiku või rikkumise eest vastutava mis tahes muu füüsilise isiku suhtes, samuti võrdlusaluste haldurite või järelevalvealuste sisendandmete esitajate suhtes;

f) artikli 14 või 15 korduva rikkumise korral investeerimisühingus juhtimiskohustuste täitmise alalise keelu kehtestamine investeerimisühingus juhtimiskohustusi täitva isiku või rikkumise eest vastutava mis tahes muu füüsilise isiku suhtes, samuti võrdlusaluste haldurite või järelevalvealuste sisendandmete esitajate suhtes;

g) oma arvel kauplemise ajutise keelu kehtestamine investeerimisühingus juhtimiskohustusi täitva isiku või rikkumise eest vastutava mis tahes muu füüsilise isiku suhtes, samuti võrdlusaluste haldurite või järelevalvealuste sisendandmete esitajate suhtes;“;

ii) punkt j asendatakse järgmisega:

„j) juriidilise isiku puhul on maksimaalne rahaline halduskaristus vähemalt:

i) artiklite 14 ja 15 rikkumise korral 15 % juriidilise isiku aasta kogukäibest vastavalt viimasele kättesaadavale raamatupidamisaruandele, mille on heaks kiitnud juhtorgan, või 15 000 000 eurot või liikmesriigis, mille rahaühik ei ole euro, vastav summa omavääringus 2. juuli 2014. aasta seisuga;

ii) artikli 16 rikkumise korral 2 % tema aasta kogukäibest vastavalt viimasele kättesaadavale raamatupidamisaruandele, mille on heaks kiitnud juhtorgan, või 2 500 000 eurot või liikmesriigis, mille rahaühik ei ole euro, vastav summa omavääringus 2. juuli 2014. aasta seisuga;

- iii) artikli 17 rikkumise korral 2 % tema aasta kogukäibest vastavalt viimasele kättesaadavale raamatupidamisaruandele, mille on heaks kiitnud juhtorgan. Aasta kogukäibel põhineva miinimumsumma asemel võivad pädevad asutused määrata halduskaristuseks vähemalt 2 500 000 eurot või, kui juriidiline isik on VKE, 1 000 000 eurot või liikmesriigis, mille rahaühik ei ole euro, vastava summa omavääringus 2. juuli 2014. aasta seisuga, kui nad leiavad, et aasta kogukäibel põhineva halduskaristuse summa oleks artikli 31 lõike 1 punktides a, b, d, e, f, g ja h osutatud asjaolusid arvesse võttes ebaproportsionaalselt väike;
- iv) artiklite 18 ja 19 rikkumise korral 0,8 % tema aastast kogukäibest vastavalt viimasele kättesaadavale raamatupidamisaruandele, mille on heaks kiitnud juhtorgan. Aasta kogukäibel põhineva miinimumsumma asemel võivad pädevad asutused määrata halduskaristuseks vähemalt 1 000 000 eurot või, kui juriidiline isik on VKE, 400 000 eurot või liikmesriigis, mille rahaühik ei ole euro, vastava summa omavääringus 2. juuli 2014. aasta seisuga, kui nad leiavad, et aasta kogukäibel põhineva halduskaristuse summa oleks artikli 31 lõike 1 punktides a, b, d, e, f, g ja h osutatud asjaolusid arvesse võttes ebaproportsionaalselt väike;
- v) artikli 20 rikkumise korral 0,8 % tema aasta kogukäibest vastavalt viimasele kättesaadavale raamatupidamisaruandele, mille on heaks kiitnud juhtorgan, või 1 000 000 eurot või liikmesriigis, mille rahaühik ei ole euro, vastav summa omavääringus 2. juuli 2014. aasta seisuga.“;

ii) kolmas lõik asendatakse järgmisega:

Esimese lõigu punkti j kohaldamisel, kui juriidiline isik on emaettevõtja või tütarettevõtja, kes on kohustatud koostama konsolideeritud raamatupidamise aruandeid vastavalt Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivile 2013/34/EL*, on asjakohane aastane kogukäive vastavalt asjakohastele raamatupidamisdirektiividele – nõukogu direktiiv 86/635/EMÜ** (pankade kohta) ja nõukogu direktiiv 91/674/EMÜ (kindlustusseltside kohta) – aastane kogukäive või vastav tululiik viimase olemasoleva konsolideeritud raamatupidamise aruande järgi, mille on heaks kiitnud kõrgeima taseme emaettevõtja juhatus.“***

b) lisatakse lõige 4:

„4. Käesoleva artikli kohaldamisel tähendab „väike ja keskmise suurusega ettevõtja“ või „VKE“ mikro-, väikest või keskmise suurusega ettevõtjat komisjoni soovitusel 2003/361/EÜ**** lisa artikli 2 tähenduses.

* ***Euroopa Parlamendi ja nõukogu 26. juuni 2013. aasta direktiiv 2013/34/EL teatavat liiki ettevõtjate aruandeaasta finantsaruannete, konsolideeritud finantsaruannete ja nendega seotud aruannete kohta***

ja millega muudetakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2006/43/EÜ ning tunnistatakse kehtetuks nõukogu direktiivid 78/660/EMÜ ja 83/349/EMÜ (ELT L 182, 29.6.2013, lk 19).

**** Nõukogu 8. detsembri 1986. aasta direktiiv 86/635/EMÜ pankade ja muude rahaasutuste raamatupidamise aastaaruannete ja konsolideeritud aruannete kohta (EÜT L 372, 31.12.1986, lk 1).**

***** Nõukogu 19. detsembri 1991. aasta direktiiv 91/674/EMÜ kindlustusseltside raamatupidamise aastaaruannete ja konsolideeritud aruannete kohta (EÜT L 374, 31.12.1991, lk 7.)******

******** Komisjoni 6. mai 2003. aasta soovitus 2003/361/EÜ mikro-, väikeste ja keskmise suurusega ettevõtjate määratluse kohta (ELT L 124, 20.5.2003, lk 36).“

14) Artikli 31 lõige 1 asendatakse järgmisega:

„1. Liikmesriigid tagavad, et halduskaristuste liigi ja suuruse üle otsustamisel võtavad pädevad asutused proportsionaalsete karistuste määramiseks arvesse kõiki olulisi asjaolusid, sealhulgas asjakohasel juhul järgmist:

- a) rikkumise raskusaste ja kestus;
- b) rikkumise eest vastutava isiku vastutuse ulatus;
- c) rikkumise eest vastutava isiku finantsseisund, mida näitab näiteks juriidilise isiku kogukäive või füüsilise isiku aastasissetulek;
- d) rikkumise eest vastutava isiku teenitud kasumi või ära hoitud kahjumi suurus, kui sellist kasumit või kahjumit on võimalik kindlaks määrata;
- e) rikkumise eest vastutava isiku valmidus teha pädeva asutusega koostööd, ilma et see piiraks vajadust tagada selle isiku teenitud kasumi või ära hoitud kahjumi sissenõudmine;
- f) rikkumise eest vastutava isiku varasemad rikkumised;
- g) meetmed, mida rikkumise eest vastutav isik on võtnud, et hoida ära rikkumise kordumine, ning
- h) sama rikkumise eest vastutava isiku suhtes algatatud kriminaal- ja haldusmenetluste ja -karistuste kumuleerimine.“

15) Artiklit 35 muudetakse järgmiselt:

- a) lõiked 2 ja 3 asendatakse järgmisega:

„2. Artikli 6 lõigetes 5 ja 6, artikli 12 lõikes 5, artikli 17 lõike 1 teises lõigus, artikli 17 lõike 2 kolmandas lõigus, artikli 17 lõikes 3, artikli 19 lõigetes 13 ja 14, artikli 25a lõikes 6 ja artiklis 38 osutatud volitused võtta vastu delegeeritud õigusakte antakse komisjonile viieks aastaks alates 31. detsembrist 20XX. Komisjon esitab delegeeritud volituste kohta aruande hiljemalt üheksa kuud enne viieaastase tähtaja möödumist. Volituste delegeerimist pikendatakse automaatselt samaks ajavahemikuks, välja arvatud juhul, kui Euroopa Parlament või nõukogu esitab selle suhtes vastuväite hiljemalt kolm kuud enne iga ajavahemiku lõppemist.

3. Euroopa Parlament ja nõukogu võivad artikli 6 lõigetes 5 ja 6, artikli 12 lõikes 5, artikli 17 lõike 1 teises lõigus, artikli 17 lõike 2 kolmandas lõigus, artikli 17 lõikes 3, artikli 19 lõigetes 13 ja 14, artikli 25a lõikes 6 ja artiklis 38 osutatud volituste delegeerimise igal ajal tagasi võtta. Tagasivõtmise otsusega lõpetatakse otsuses

nimetatud volituste delegeerimine. Otsus jõustub järgmisel päeval pärast selle avaldamist *Euroopa Liidu Teatajas* või otsuses kindlaks määratud hilisemal kuupäeval. See ei mõjuta juba jõustunud delegeeritud õigusaktide kehtivust.“;

b) lõige 5 asendatakse järgmisega:

„5. Artikli 6 lõike 5, artikli 6 lõike 6, artikli 12 lõike 5, artikli 17 lõike 1 teise lõigu, artikli 17 lõike 2 kolmanda lõigu, artikli 17 lõike 3, artikli 19 lõike 13, artikli 19 lõike 14, artikli 25a lõike 5, artikli 25a lõike 6 või artikli 38 alusel vastu võetud delegeeritud õigusakt jõustub üksnes juhul, kui Euroopa Parlament ega nõukogu ei ole kolme kuu jooksul pärast õigusakti Euroopa Parlamendile ja nõukogule teatavakste gemist esitanud selle suhtes vastuväidet või kui Euroopa Parlament ja nõukogu on enne selle tähtaja möödumist komisjonile teatanud, et nad ei esita vastuväidet. Euroopa Parlamendi või nõukogu algatusel pikendatakse seda tähtaega kolme kuu võrra.”

16) Artikli 38 esimest lõiku muudetakse järgmiselt:

a) sissejuhatav osa asendatakse järgmisega:

Hiljemalt ... [*kolm* aastat pärast käesoleva muutmismääruse *jõustumise kuupäeva*] esitab komisjon Euroopa Parlamendile ja nõukogule aruande selle kohta, kuidas käesolevat määrust on rakendatud, lisades asjakohasel juhul seadusandliku ettepaneku. Aruandes hinnatakse muu hulgas järgmist:“

b) punkt d asendatakse järgmisega:

„d) turuülese tellimusraamatute järelevalve mehhanismi toimimine seoses turu kuritarvitustega, sealhulgas soovitusel sellise mehhanismi jõustamiseks ning“.

Artikkel 3

Määruse (EL) nr 600/2014 muutmine

Määruse (EL) nr 600/2014 artiklit 25 muudetakse järgmiselt:

-1) lõige 1 asendatakse järgmisega:

„1. Investeerimisühingud säilitavad asjakohased andmed kõigi nende poolt omal arvel või kliendi nimel finantsinstrumentidega seoses täidetud korralduste ja teostatud tehingute kohta pädevale asutusele kättesaadavana viie aasta jooksul. Kauplemiskoha pädev asutus võib neid andmeid pidevalt nõuda. Klientide nimel sooritatud tehingute puhul peavad need andmed sisaldama kogu teavet ja üksikasju, mis on vajalikud kliendi tuvastamiseks, ning Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi (EL) 2015/849 alusel nõutavat teavet.*

*Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve võib paluda juurdepääsu sellele teabele kooskõlas Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) nr 1095/2010** artiklis 35 sätestatud menetlusega ja tingimustel“;*

1) Lõige 2 asendatakse järgmisega:

„2. Kauplemiskoha korraldaja säilitab asjakohased andmed kõigi nende süsteemide kaudu teatavaks tehtavate finantsinstrumentide korralduste kohta pädevale asutusele kättesaadavana vähemalt viie aasta jooksul. Kauplemiskoha *pädeva asutuse taotlusel*

esitab kauplemiskoha korraldaja need andmed pidevalt ja tasuta. Need andmed peavad sisaldama asjakohaseid andmeid, mis puudutavad korralduse tunnuseid, sealhulgas neid, mis seovad korralduse täidetud tingutega, mis tulenevad sellest korraldusest ja mille üksikasjadest tuleb teatada vastavalt artikli 26 lõigetele 1 ja 3. Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve hõlbustab ja koordineerib pädevate asutuste juurdepääsu käesoleva lõike kohasele teabele.“;

1a) lisatakse järgmine lõige:

„2a. Lõiget 2 kohaldatakse ka kliendi korralduste süsteemsete täitjate suhtes seoses hinnapakkumise andmetega.“;

2) lõige 3 asendatakse järgmisega:

„3. Pärast asjaomaste sidusrühmadega konsulteerimist töötab Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu, et määrata kindlaks selliste asjakohaste korraldusandmete üksikasjad ja vorming, mis tuleb säilitada vastavalt käesoleva artikli lõikele 2 ja millele ei ole osutatud artiklis 26.

Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve esitab kõnealuse regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu komisjonile hiljemalt [üheksa kuud pärast käesoleva määruse jõustumist].

Komisjonile antakse õigus täiendada käesolevat määrust, võttes vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1095/2010 artiklitega 10–14.“

* *Euroopa Parlamendi ja nõukogu 20. mai 2015. aasta direktiiv (EL) 2015/849, mis käsitleb finantssüsteemi rahapesu või terrorismi rahastamise eesmärgil kasutamise tõkestamist ning millega muudetakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrust (EL) nr 648/2012 ja tunnistatakse kehtetuks Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiiv 2005/60/EÜ ja komisjoni direktiiv 2006/70/EÜ (ELT L 141, 5.6.2015, lk 73).*

** *Euroopa Parlamendi ja nõukogu 24. novembri 2010. aasta määrus (EL) nr 1095/2010, millega asutatakse Euroopa Järelevalveasutus (Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve), muudetakse otsust nr 716/2009/EÜ ning tunnistatakse kehtetuks komisjoni otsus 2009/77/EÜ (ELT L 331, 15.12.2010, lk 84).*

Artikkel 4

Jõustumine ja kohaldamine

Käesolev määrus jõustub kahekümnendal päeval pärast selle avaldamist *Euroopa Liidu Teatajas*.

Artikli 1 punkti 6 alapunkte b ja c ning artikli 2 punkti 38 alapunkti a kohaldatakse alates ... [12 kuud pärast jõustumist].

Käesolev määrus on tervikuna siduv ja vahetult kohaldatav kõikides liikmesriikides.

Brüssel,

*Euroopa Parlamendi nimel
president*

*Nõukogu nimel
eesistuja*

I LISA
„I LISA
PROSPEKT

I. Kokkuvõte

II. Eesmärk, vastutavad isikud, kolmandate isikute teave, ekspertide aruanded ja pädeva asutuse kinnitus

Eesmärk on anda teavet prospekti sisu eest vastutavate isikute kohta ja anda investoritele kindlustunne prospektis avalikustatud teabe õigsuse suhtes. Peale selle antakse selles jaos teavet pakkumises osalevate isikute huvide kohta, pakkumise põhjuste ning pakkumise tulu kasutamise ja pakkumise kulude kohta. Samuti esitatakse selles jaos teavet prospekti õigusliku aluse ja selle pädeva asutuse poolse kinnitamise kohta.

III. Strateegia, tootlus ja ettevõtluskeskkond

Eesmärk on avaldada teavet emitendi isiku, äritegevuse, strateegia ja eesmärkide kohta. Investorid peaksid saama selge arusaama emitendi tegevusest, peamistest suundumustest, mis tema tootlust mõjutavad, tema organisatsioonilisest struktuurist ja olulistest investeeringutest. Kui see on asjakohane, avaldab emitent selles jaos hinnangud või prognoosid oma tulevase tootluse kohta.

IV. Tegevusaruanne, sealhulgas kestlikkusaruandlus (üksnes kapitaliväärtpaberid)

Selle jao eesmärk on *anda võimalus* lisada viited varasema finantsteabega hõlmatud perioodide tegevusaruannetele ja konsolideeritud tegevusaruannetele, millele on osutatud direktiivi 2004/109/EÜ artiklis 4 ning direktiivi 2013/34/EL 5. ja 6. peatükis, sealhulgas asjakohasel juhul kestlikkusaruandlusele.

V. Käibekapitali aruanne (üksnes kapitaliväärtpaberid)

Selle jao eesmärk on anda teavet emitendi käibekapitalivajaduse kohta.

VI. Riskitegurid

Eesmärk on kirjeldada peamisi riske, millega emitent kokku puutub, ja nende mõju emitendi tulevasele tootlusele, samuti avalikkusele pakutavate või reguleeritud turul kauplemisele võetavate väärtpaberitega seotud peamisi riske.

VII. Väärtpaberite tingimused

Selle jao eesmärk on esitada väärtpaberite tingimused ning kirjeldada üksikasjalikult väärtpaberite omadusi.

VIII. Pakkumise / kauplemisele võtmise üksikasjad

Selle jao eesmärk on anda konkreetset teavet väärtpaberite pakkumise, nende levitamise ja jaotamise kava ning hinnakujunduse kohta. Peale selle esitatakse teavet väärtpaberite pakkumise, väärtpaberite emissiooni tagamise lepingute ja kauplemisele võtmisega seotud korralduste kohta. Samuti esitatakse teavet väärtpabereid müüvate isikute kohta ja olemasolevate aktsionäride osaluse lahjendamise kohta.

IX. Keskkonna-, sotsiaal- ja juhtimisalane teave (üksnes mittekapitaliväärtpaberid, kui see on asjakohane)

Kui see on asjakohane, artikli 13 lõike 1 teise lõigu punktis g osutatud delegeeritud õigusakti kohane keskkonna-, sotsiaal- ja juhtimisalane teave.

X. Äriühingu üldjuhtimine

Selles jaos selgitatakse emitendi haldamist ja äriühingu juhtimises osalevate isikute rolle. Kapitaliväärtpaberite puhul esitatakse ka teavet kõrgema juhtkonna tausta ja tasustamise kohta ning selle võimaliku seose kohta emitendi tootlusega.

XI. Finantsteave

Eesmärk on täpsustada, millised finantsaruanded peavad dokumendis sisalduma, hõlmates viimast kahte majandusaastat (kapitaliväärtpaberite puhul) või viimast majandusaastat (mittekapitaliväärtpaberite puhul) või sellist lühemat perioodi, mille jooksul emitent on tegutsenud, ja muid finantsandmeid. Finantsaruannete koostamisel ja auditeerimisel kasutatavad raamatupidamis- ja auditeerimis põhimõtted määratakse kindlaks rahvusvaheliste raamatupidamis- ja auditeerimisstandardite kohaselt.

A. Konsolideeritud aruanded ja muud finantsandmed.

B. Olulised muudatused.

XII. Teave aktsionäride ja väärtpaberioomanike kohta

Selles jaos antakse teavet emitendi põhiaktsionäride, kõrgema juhtkonna ja emitendi vaheliste võimalike huvide konfliktide kohta ning emitendi aktsiakapitali kohta, aga ka seotud osapoolte tehingute, kohtu- ja vahekohtumenetluste ning oluliste lepingute kohta.

XIII. Teave garantii andja kohta (üksnes mittekapitaliväärtpaberid, kui see on asjakohane)

Eesmärk on anda asjakohasel juhul teavet väärtpaberite garantii andja kohta, sealhulgas oluline teave väärtpaberitega kaasneva garantii kohta ning garantii andjale eriomased riskitegurid ja finantsteave.

XIV. Teave aluseks olevate väärtpaberite ja aluseks olevate väärtpaberite emitendi kohta (kui see on asjakohane)

Eesmärk on anda asjakohasel juhul teavet aluseks olevate väärtpaberite, ja kui see on asjakohane, aluseks olevate väärtpaberite emitendi kohta.

XV. Teave nõusoleku kohta (kui see on asjakohane)

Eesmärk on anda teavet nõusoleku kohta, kui emitent või prospekti koostamise eest vastutav isik nõustub artikli 5 lõike 1 kohaselt prospekti kasutamisega.

XVI. Dokumendid, millega on võimalik tutvuda

Eesmärk on anda teavet tutvumiseks kättesaadavate dokumentide ja veebisaidi kohta, kus nendega saab tutvuda.

II LISA

REGISTREERIMISDOKUMENT

I. Eesmärk, vastutavad isikud, kolmandate isikute teave, ekspertide aruanded ja pädeva asutuse kinnitus

Selle jao eesmärk on anda teavet registreerimisdokumendi sisu eest vastutavate isikute kohta ja anda investoritele kindlustunne prospektis avalikustatud teabe õigsuse suhtes. Samuti esitatakse selles jaos teavet prospekti õigusliku aluse ja selle pädeva asutuse poolse kinnitamise kohta.

II. Strateegia, tootlus ja ettevõtluskeskkond

Selle jao eesmärk on avaldada teavet emitendi isiku, äritegevuse, strateegia ja eesmärkide kohta. Seda jagu lugedes peaksid investorid saama selge arusaama emitendi tegevusest, peamistest suundumustest, mis tema tootlust mõjutavad, tema organisatsioonilisest struktuurist ja olulistest investeeringutest. Kui see on asjakohane, avaldab emitent selles jaos hinnangud või prognoosid oma tulevase tootluse kohta.

III. Tegevusaruanne, sealhulgas kestlikkusaruandlus (üksnes kapitaliväärtpaberid)

Selle jao eesmärk on *anda võimalus* lisada viited varasema finantsteabega hõlmatud perioodide tegevusaruannetele ja konsolideeritud tegevusaruannetele, millele on osutatud direktiivi 2004/109/EÜ artiklis 4 ning direktiivi 2013/34/EL 5. ja 6. peatükis, sealhulgas asjakohasel juhul kestlikkusaruandlusele.

IV. Riskitegurid

Selle jao eesmärk on kirjeldada peamisi riske, millega emitent kokku puutub, ja nende mõju emitendi tulevasele tootlusele.

V. Äriühingu üldjuhtimine

Selles jaos selgitatakse emitendi haldamist ja äriühingu juhtimises osalevate isikute rolle. Kapitaliväärtpaberite puhul esitatakse ka teavet kõrgema juhtkonna tausta ja tasustamise kohta ning selle võimaliku seose kohta emitendi tootlusega.

VI. Finantsteave

Eesmärk on täpsustada, millised finantsaruanded peavad dokumendis sisalduma, hõlmates viimast kahte majandusaastat (kapitaliväärtpaberite puhul) või viimast majandusaastat (mittekapitaliväärtpaberite puhul) või sellist lühemat perioodi, mille jooksul emitent on tegutsenud, ja muid finantsandmeid. Finantsaruannete koostamisel ja auditeerimisel kasutatavad raamatupidamis- ja auditeerimis põhimõtted määratakse kindlaks rahvusvaheliste raamatupidamis- ja auditeerimisstandardite kohaselt.

A. Konsolideeritud aruanded ja muud finantsandmed.

B. Olulised muudatused.

VII. Teave aktsionäride ja väärtpaberiomaniike kohta

Selles jaos antakse teavet emitendi põhiaktsionäride, kõrgema juhtkonna ja emitendi vaheliste võimalike huvide konfliktide kohta ning emitendi

aktsiakapitali kohta, aga ka seotud osapoolte tehingute, kohtu- ja vahekohtumenetluste ning oluliste lepingute kohta.

VIII. Dokumendid, millega on võimalik tutvuda

Eesmärk on anda teavet tutvumiseks kättesaadavate dokumentide ja veebisaidi kohta, kus nendega saab tutvuda.

III LISA
VÄÄRTPABERIKIRJELDUS

I. Eesmärk, vastutavad isikud, kolmandate isikute teave, ekspertide aruanded ja pädeva asutuse kinnitus

Selle jao eesmärk on anda teavet väärtpaberikirjelduse sisu eest vastutavate isikute kohta ja anda investoritele kindlustunne prospektis avalikustatud teabe õigsuse suhtes. Peale selle antakse selles jaos teavet pakkumises osalevate isikute huvide kohta, pakkumise põhjuste ning pakkumise tulu kasutamise ja pakkumise kulude kohta. Samuti esitatakse selles jaos teavet prospekti õigusliku aluse ja selle pädeva asutuse poolse kinnitamise kohta.

II. Käibekapitali aruanne

Selle jao eesmärk on anda teavet emitendi käibekapitalivajaduse kohta.

III. Riskitegurid

Selle jao eesmärk on kirjeldada avalikkusele pakutavatele või reguleeritud turul kauplemisele võetavatele väärtpaberitele omaseid peamisi riske.

IV. Väärtpaberite tingimused

Selle jao eesmärk on esitada väärtpaberite tingimused ning kirjeldada üksikasjalikult väärtpaberite omadusi.

V. Pakkumise / kauplemisele võtmise üksikasjad

Eesmärk on anda teavet pakkumise või reguleeritud turul või mitmepoolses kauplemissüsteemis kauplemisele võtmise kohta, sealhulgas pakutavate väärtpaberite lõplik müügihind ja kogus (kas väärtpaberite arvu või kogunimiväärtuse kujul), pakkumise põhjused, väärtpaberite jaotuskava, pakkumiselt saadava tulu kasutamine, emissiooni ja pakkumisega kaasnevad kulud ning kapitali lahjendamine (üksnes kapitaliväärtpaberite puhul).

VI. Keskkonna-, sotsiaal- ja juhtimisalane teave (üksnes mittekapitaliväärtpaberid, kui see on asjakohane)

Kui see on asjakohane, artikli 13 lõike 1 teise lõigu punktis g osutatud delegeeritud õigusakti kohane keskkonna-, sotsiaal- ja juhtimisalane teave.

VII. Teave garantii andja kohta (üksnes mittekapitaliväärtpaberid, kui see on asjakohane)

Eesmärk on anda asjakohasel juhul teavet väärtpaberite garantii andja kohta, sealhulgas oluline teave väärtpaberitega kaasneva garantii kohta ning garantii andjale eriomased riskitegurid ja finantsteave.

VIII. Teave aluseks olevate väärtpaberite ja aluseks olevate väärtpaberite emitendi kohta (kui see on asjakohane)

Eesmärk on anda asjakohasel juhul teavet aluseks olevate väärtpaberite, ja kui see on asjakohane, aluseks olevate väärtpaberite emitendi kohta.

IX. Teave nõusoleku kohta (kui see on asjakohane)

Eesmärk on anda teavet nõusoleku kohta, kui emitent või prospekti koostamise eest vastutav isik nõustub artikli 5 lõike 1 kohaselt prospekti kasutamisega.

IV LISA

TEAVE, MIS TULEB AKTSIATE JA MUUDE ÄRIÜHINGU AKTSIATEGA SAMAVÄÄRSETE VABALT VÕÕRANDATAVATE VÄÄRTPABERITE KOHTA ELI JÄTKUPROSPEKTIS ESITADA

I. Kokkuvõte

ELi jätkuprosppekt peab sisaldama artikli 7 lõike 12b kohaselt koostatud kokkuvõtet.

II. Emitendi nimi, asutamisliikmesriik, link emitendi veebisaidile

Nimetada aktsiaid emiteeriv äriühing, sealhulgas selle juriidilise isiku tunnus (LEI), juriidiline ja ärinimi, asutamisriik ja veebisait, kust investorid saavad teavet äriühingu äritegevuse, tema toodete või teenuste ja peamiste turgude kohta, kus ta konkureerib, peamiste aktsionäride, haldus-, juhtimis- või järelevalveorganite ja kõrgema juhtkonna koosseisu kohta ning kohaldatavuse korral viidetena esitatud teavet (koos märkusega, et veebisaidil esitatud teave ei ole osa prospektist, välja arvatud juhul, kui see teave on prospektis viidetena esitatud).

III. Vastutust käsitlev avaldus ja avaldus pädeva asutuse kohta

1. Vastutust käsitlev avaldus

Nimetada isikud, kes vastutavad ELi jätkuprosppekti koostamise eest, ning lisada kõnealuste isikute avaldus selle kohta, et neile teadaolevalt on ELi jätkuprosppektis sisalduv teave tõene ning ELi jätkuprosppektis ei esine väljajätmissi, mis võivad selle tähendust mõjutada.

Kui see on asjakohane, tuleb avalduses esitada kolmandatelt isikutelt saadud teave, sealhulgas selle teabe allikas või allikad, ning eksperdina tegutseva isiku avaldused või aruanded ning seda isikut puudutavad järgmised üksikasjad:

- a) nimi;
- b) tegevuskoha aadress;
- c) kvalifikatsioonid;
- d) oluline huvi emitendi suhtes, kui selline huvi on olemas.

2. Avaldus pädeva asutuse kohta

Avalduses tuleb märkida käesoleva määruse kohaselt ELi jätkuprosppekti kinnitanud pädev asutus, ning täpsustada, et selline kinnitamine ei ole emitendi ega ELi jätkuprosppektis käsitletavate aktsiate kvaliteedi heakskiitmine, et pädev asutus on üksnes kinnitanud ELi jätkuprosppekti, kuna see vastab käesoleva määrusega kehtestatud täielikkuse, arusaadavuse ja järjepidevuse nõuetele, ja et ELi jätkuprosppekt on koostatud kooskõlas artikliga 14b.

IV. Riskitegurid

Jaos „Riskitegurid“ esitatakse piiratud arvu kategooriatena selliste emitendiga seotud oluliste riskide kirjeldus ning avalikkusele pakutavate ja/või reguleeritud turul kauplemisele võetavate aktsiatega seotud oluliste riskitegurite kirjeldus.

Riske selgitatakse ELi jätkuprosppekti sisus.

V. Finantsaruanded

Majandusaasta finantsaruanne ja poolaasta vahearuanne, mis on avaldatud ELi jätkuprospekti kinnitamisele eelneva 12kuulise ajavahemiku jooksul. Kui avaldatud on nii majandusaasta finantsaruanne kui ka poolaasta vahearuanne, tuleb esitada üksnes majandusaasta finantsaruanne, kui see on uuem kui poolaasta vahearuanne.

Majandusaasta finantsaruanne peab olema sõltumatult auditeeritud. Audituaruanne tuleb koostada kooskõlas Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiiviga 2006/43/EÜ ning Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrusega (EL) nr 537/2014.

Kui direktiivi 2006/43/EÜ ja määrust (EL) nr 537/2014 ei kohaldata, peab majandusaasta finantsaruanne olema auditeeritud või peab olema märgitud, kas see annab ELi jätkuprospektis õige ja õiglase ülevaate kooskõlas liikmesriigis kohaldatavate auditistandardite või nendega samaväärsele standardiga. Muul juhul peab ELi jätkuprospekt sisaldama järgmist teavet:

- a) sõnaselge mäрге selle kohta, milliseid auditistandardeid on kohaldatud;
- b) selgitus kõigi oluliste rahvusvahelistest auditistandarditest kõrvalekaldumiste kohta.

Kui vannutatud audiitorid on keeldunud majandusaasta finantsaruannet käsitlevat auditaruannet kinnitast või kui aruanne sisaldab märkusi, arvamuste muudatusi, vastutuse välistamise klausleid või rõhutatud asjaolusid, tuleb näidata selle põhjus ning esitada need märkused, muudatused, vastutuse välistamise klauslid või rõhutatud asjaolud täies ulatuses.

Samuti tuleb kirjeldada grupi finantsseisundi olulisi muutusi, mis on toimunud alates viimase aruandlusperioodi lõpust, mille kohta on avaldatud kas auditeeritud finantsaruanne või vaheperioodi finantsteave, või esitada asjakohane eitav avaldus.

Asjakohasel juhul lisatakse ka *pro forma* teave.

VI. Dividendipoliitika

Kirjeldada emitendi põhimõtteid dividendide jagamisel ja selle suhtes kehtivaid piiranguid, samuti aktsiate tagasiostmist.

VII. Teave suundumuste kohta

Kirjeldada järgmist:

- a) kõige olulisemad hiljutised suundumused tootmises, müügis ja varudes ning kulud ja müügihinnad alates viimase majandusaasta lõpust kuni ELi jätkuprospekti kuupäevani;
- b) teave teadaolevate suundumuste, ebakindluse, nõudmiste, kohustuste või sündmuste kohta, mis võivad vähemalt jooksval majandusaastal suhteliselt tõenäoliselt emitendi väljavaateid oluliselt mõjutada.
- c) teave emitendi lühi- ja pikaajalise finantsalase ja muu äristrateegia ning eesmärkide kohta.

Kui käesoleva jao punktis a või b osutatud suundumused ei ole oluliselt muutunud, peab tegema sellekohase avalduse.

VIIa. Kasumiproгноosid ja -hinnangud

Esitada teave emitendi varem avaldatud kasumiproгноoside või -hinnangute kohta, mis on endiselt kehtivad, märkides, kas need on endiselt õiged, ja kui ei, siis selle põhjused. Emitent võib otsustada lisada ka uue kasumiproгноosi või -hinnangu koos sellega seotud peamiste eeldustega.

VIII. Pakkumise tingimused, märkimist puudutavad siduvad kohustused ja kavatsused ning emissiooni tagamise ja korraldamise lepingute põhijooned.

Esitada müügihind, pakutavate aktsiate arv, emissiooni/pakkumise maht, pakkumise suhtes kohaldatavad tingimused ja võimaliku ostueesõiguse kasutamise kord.

Emitendile teadaolevas ulatuses esitada teave selle kohta, kas põhiaktsionärid või emitendi juht-, järelevalve- või haldusorganite liikmed kavatsevad pakkumise märkimises osaleda või kas mõni isik kavatseb märkida rohkem kui viis protsenti pakkumisest.

Esitada võimalikud siduvad kohustused märkida rohkem kui 5 % pakkumisest ning kõik emissiooni tagamise ja korraldamise lepingute olulised jooned, sealhulgas selle isiku nimi ja aadress, kes kohustub tagama või korraldama emissiooni siduva kohustuse alusel või võimaluste piires (best efforts) ning kvoodid.

IX. Oluline teave aktsiate ja nende märkimise kohta

Esitada järgmine oluline teave avalikkusele pakutavate või reguleeritud turul kauplemisele võetavate aktsiate kohta:

- a) rahvusvaheline väärtpaberite identifitseerimisnumber (ISIN-kood);
- b) aktsiatega seotud õigused, nende õiguste kasutamise kord ja võimalikud piirangud;
- c) teave selle kohta, kus aktsiaid saab märkida, samuti ajavahemiku kohta (sealhulgas võimalikud muudatused), mille jooksul pakkumine on avatud, ning taotlusprotsessi kirjeldus koos uute aktsiate emiteerimise kuupäevaga.

Kui see on asjakohane, teave aluseks olevate väärtpaberite kohta, ja asjakohasel juhul aluseks olevate väärtpaberite emitendi kohta.

Hoiatus, et investori liikmesriigi ja emitendi asutamisriigi maksuõigus võib mõjutada aktsiatelt teenitavat tulu.

Uute emissioonide puhul esitada märke otsuste, volituste ja kinnituste kohta, mille alusel väärtpaberid on loodud ja/või emiteeritud või mille alusel neid luuakse või emiteeritakse.

X. Pakkumise põhjused ja tulu kasutamine

Esitada teave pakkumise põhjuste kohta, ja kui see on asjakohane, hinnanguline netotulu iga peamise kavandatava kasutusviisi kaupa, esitatuna nende kasutusviiside tähtsuse järjekorras.

Kui emitent on teadlik sellest, et eeldatav tulu ei ole piisav kõigi kavandatud kasutusviiside rahastamiseks, tuleb avaldada muude vajalike rahaliste vahendite summa ja allikad. Üksikasjad tuleb esitada ka tulu kasutamise kohta, eelkõige

juhul, kui tulu kasutatakse selleks, et soetada vara, välja arvatud tavapärase äritegevuse raames, rahastada teiste ettevõtete omandamist, mis on välja kuulutatud, või võlgadest vabaneda, neid vähendada või tagasi maksta.

Xa. Keeluperioodi käsitlevad lepingud

Seoses keeluperioodi käsitlevate lepingutega esitada järgmised üksikasjad:

- a) lepinguosalised;**
- b) lepingu sisu ja erandid;**
- c) mäрге keeluperioodi pikkuse kohta.**

XI. Käibekapitali aruanne

Emitendi avaldus selle kohta, et tema arvates on käibekapital emitendi praeguste vajaduste rahuldamiseks piisav, või kui see nii ei ole, kuidas emitent kavatseb vajaliku lisakäibekapitali hankida.

XII. Huvide konfliktid

Esitada teave emissiooniga seotud mis tahes huvide, sealhulgas huvide konfliktide kohta ning tuua välja seotud isikud ja huvide laad.

XIII. Lahjendamine ja aktsiaosalus pärast emissiooni

Esitada võrdlus olemasolevate aktsionäride aktsiakapitalis osaluse ja hääleõiguse kohta enne ja pärast avalikust pakkumisest tulenenud kapitali suurendamist eeldusel, et olemasolevad aktsionärid ei märgi uusi aktsiaid, ja eraldi eeldusel, et olemasolevad aktsionärid kasutavad oma märkimisõigust.

XIV. Dokumendid, millega on võimalik tutvuda

Avaldus selle kohta, et ELi jätkuprospekti kehtivusajal võib tutvuda järgmiste dokumentidega, kui sellised dokumendid on olemas:

- a) emitendi kehtiv asutamisleping ja põhikiri;
- b) kõik emitendi taotlusel ekspertide koostatud aruanded, kirjad ja muud dokumendid, hinnangud ja avaldused, mille mõni osa sisaldub või mille osale on viidatud ELi jätkuprospektis.

Viide veebisaidile, kus dokumentidega tutvuda saab.

* Euroopa Parlamendi ja nõukogu 17. mai 2006. aasta direktiiv 2006/43/EÜ, mis käsitleb raamatupidamise aastaaruannete ja konsolideeritud aruannete kohustuslikku auditit ning millega muudetakse nõukogu direktiive 78/660/EMÜ ja 83/349/EMÜ ning tunnistatakse kehtetuks nõukogu direktiiv 84/253/EMÜ (ELT L 157, 9.6.2006, lk 87).

** Euroopa Parlamendi ja nõukogu 16. aprilli 2014. aasta määrus (EL) nr 537/2014, mis käsitleb avaliku huvi üksuste kohustusliku auditi erinõudeid ning millega tunnistatakse kehtetuks komisjoni otsus 2005/909/EÜ (ELT L 158, 27.5.2014, lk 77).

V LISA

TEAVE, MIS TULEB MUUDE VÄÄRTPABERITE KUI AKTSIATE VÕI ÄRIÜHINGU AKTSIATEGA SAMAVÄÄRSETE VABALT VÕÕRANDATAVATE VÄÄRTPABERITE KOHTA ELi JÄTKUPROSPEKTIS ESITADA

I. Kokkuvõte

ELi jätkuprospekt peab sisaldama artikli 7 lõike 12b kohaselt koostatud kokkuvõtet.

II. Emitendi nimi, asutamisliikmesriik, link emitendi veebisaidile

Nimetada väärtpabereid emiteeriv äriühing, sealhulgas selle juriidilise isiku tunnus (LEI), juriidiline ja ärinimi, asutamisriik ja veebisait, kust investorid saavad teavet äriühingu äritegevuse, tema toodete või teenuste ja peamiste turgude kohta, kus ta konkureerib, peamiste aktsionäride, haldus-, juhtimis- või järelevalveorganite ja kõrgema juhtkonna koosseisu kohta ning kohaldatavuse korral viidetena esitatud teavet (koos märkusega, et veebisaidil esitatud teave ei ole osa prospektist, välja arvatud juhul, kui see teave on prospektis viidetena esitatud).

III. Vastutust käsitlev avaldus ja avaldus pädeva asutuse kohta

1. Vastutust käsitlev avaldus

Nimetada isikud, kes vastutavad ELi jätkuprospekti koostamise eest, ning lisada kõnealuste isikute avaldus selle kohta, et neile teadaolevalt on ELi jätkuprospektis sisalduv teave tõene ning ELi jätkuprospektis ei esine väljajätmissi, mis võivad selle tähendust mõjutada.

Kui see on asjakohane, tuleb avalduses esitada kolmandatelt isikutelt saadud teave, sealhulgas selle teabe allikas või allikad, ning eksperdina tegutseva isiku avaldused või aruanded ning seda isikut puudutavad järgmised üksikasjad:

- a) nimi;
- b) tegevuskoha aadress;
- c) kvalifikatsioonid;
- d) oluline huvi emitendi suhtes, kui selline huvi on olemas.

2. Avaldus pädeva asutuse kohta

Avalduses tuleb märkida käesoleva määruse kohaselt ELi jätkuprospekti kinnitanud pädev asutus, ning täpsustada, et selline kinnitamine ei ole emitendi ega ELi jätkuprospektis käsitletavate väärtpaberite kvaliteedi heakskiitmine, et pädev asutus on üksnes kinnitanud ELi jätkuprospekti, kuna see vastab käesoleva määrusega kehtestatud täielikkuse, arusaadavuse ja järjepidevuse nõuetele, ja et ELi jätkuprospekt on koostatud kooskõlas artikliga 14b.

IV. Riskitegurid

Jaos „Riskitegurid“ esitatakse piiratud arvu kategooriatena selliste emitendiga seotud oluliste riskide kirjeldus ning avalikkusele pakutavate ja/või reguleeritud turul kauplemisele võetavate väärtpaberitega seotud oluliste riskitegurite kirjeldus.

Riske selgitatakse ELi jätkuprospekti sisus.

V. Finantsaruanded

Majandusaasta finantsaruanne ja poolaasta vahearuanne, mis on avaldatud ELi jätkuprospekti kinnitamisele eelneva 12kuulise ajavahemiku jooksul. Kui avaldatud on nii majandusaasta finantsaruanne kui ka poolaasta vahearuanne, tuleb esitada üksnes majandusaasta finantsaruanne, kui see on uuem kui poolaasta vahearuanne.

Majandusaasta finantsaruanne peab olema sõltumatult auditeeritud. Auditaruanne tuleb koostada kooskõlas Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiiviga 2006/43/EÜ ning Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrusega (EL) nr 537/2014.

Kui direktiivi 2006/43/EÜ ja määrust (EL) nr 537/2014 ei kohaldata, peab majandusaasta finantsaruanne olema auditeeritud või peab olema märgitud, kas see annab ELi jätkuprospektis õige ja õiglase ülevaate kooskõlas liikmesriigis kohaldatavate auditistandardite või nendega samaväärsele standardiga. Muul juhul peab ELi jätkuprospekt sisaldama järgmist teavet:

- a) sõnaselge märges selle kohta, milliseid auditistandardeid on kohaldatud;
- b) selgitus kõigi oluliste rahvusvahelistest auditistandarditest kõrvalekaldumiste kohta.

Kui vannutatud audiitorid on keeldunud majandusaasta finantsaruannet käsitlevat auditaruannet kinnitast või kui aruanne sisaldab märkusi, arvamuste muudatusi, vastutuse välistamise klausleid või rõhutatud asjaolusid, tuleb näidata selle põhjus ning esitada need märkused, muudatused, vastutuse välistamise klauslid või rõhutatud asjaolud täies ulatuses.

Samuti tuleb kirjeldada grupi finantsseisundi olulisi muutusi, mis on toimunud alates viimase aruandlusperioodi lõpust, mille kohta on avaldatud kas auditeeritud finantsaruanne või vaheperioodi finantsteave, või esitada asjakohane eitav avaldus.

VI. Teave suundumuste kohta

Kirjeldada järgmist:

- a) kõige olulisemad hiljutised suundumused tootmises, müügis ja varudes ning kulud ja müügihinnad alates viimase majandusaasta lõpust kuni ELi jätkuprospekti kuupäevani;
- b) teave teadaolevate suundumuste, ebakindluse, nõudmiste, kohustuste või sündmuste kohta, mis võivad vähemalt jooksva majandusaastal suhteliselt tõenäoliselt emitendi väljavaateid oluliselt mõjutada.

Kui käesoleva jao punktis a või b osutatud suundumused ei ole oluliselt muutunud, peab tegema sellekohase avalduse.

VII. Pakkumise tingimused, märkimist puudutavad siduvad kohustused ja kavatsused ning emissiooni tagamise ja korraldamise lepingute põhijooned.

Esitada müügihind, pakutavate väärtpaberite arv, emissiooni/pakkumise maht, ja pakkumise suhtes kohaldatavad tingimused. Kui kogus ei ole fikseeritud,

märkida pakutavate väärtpaberite maksimaalne kogus (kui see on teada) ning kirjeldada pakkumise lõpliku koguse avalikkusele teatamise korda ja aega.

Nende üksuste nimi ja aadress, kes nõustuvad emissiooni tagama siduva kohustuse alusel, ning nende üksuste nime ja aadressi, kes nõustuvad väärtpabereid pakkuma ilma siduva kohustuseta või võimaluste piires (best efforts). Viide lepingute olulistele omadustele, kaasa arvatud kvootidele. Kui kogu emissioon pole tagatud, lisada märge tagamata osa kohta. Märge emissiooni tagamise komisjonitasu ja pakkumise komisjonitasu kogusumma kohta.

VIII. Oluline teave väärtpaberite ja nende märkimise kohta

Esitada järgmine oluline teave avalikkusele pakutavate või reguleeritud turul kauplemisele võetavate väärtpaberite kohta:

- a) rahvusvaheline väärtpaberite identifitseerimisnumber (ISIN-kood);
- b) väärtpaberitega seotud õigused, nende õiguste kasutamise kord ja võimalikud piirangud;
- c) teave selle kohta, kus väärtpabereid saab märkida, samuti ajavahemiku kohta (sealhulgas võimalikud muudatused), mille jooksul pakkumine on avatud, ning taotlusprotsessi kirjeldus koos uute väärtpaberite emitteerimise kuupäevaga;
- d) eeldatav väärtpaberite müügihind või alternatiivina hinna kindlaksmääramise meetod kooskõlas määruse (EL) 2017/1129 artikliga 17 ja hinna avalikustamise protsess;
- e) teave makstava intressi kohta või alusvara kirjeldus, sealhulgas alusvara ja määra sidumise viisi kirjeldus ning viide selle kohta, kust on võimalik saada teavet alusvara eelmiste perioodide ja tulevase tootluse ning volatiilsuse kohta.

Kui see on asjakohane, teave aluseks olevate väärtpaberite kohta, ja asjakohasel juhul aluseks olevate väärtpaberite emitendi kohta.

Hoiatus, et investori liikmesriigi ja emitendi asutamisriigi maksuõigus võib mõjutada väärtpaberitelt teenitavat tulu.

IX. Pakkumise põhjused, tulu kasutamine ning asjakohasel juhul keskkonna-, sotsiaal- ja juhtimisalane teave

Esitada teave pakkumise põhjuste kohta, ja kui see on asjakohane, hinnanguline netotulu iga peamise kavandatava kasutusviisi kaupa, esitatuna nende kasutusviiside tähtsuse järjekorras.

Kui emitent on teadlik sellest, et eeldatav tulu ei ole piisav kõigi kavandatud kasutusviiside rahastamiseks, tuleb avaldada muude vajalike rahaliste vahendite summa ja allikad. Üksikasjad tuleb esitada ka tulu kasutamise kohta, eelkõige juhul, kui tulu kasutatakse selleks, et soetada vara, välja arvatud tavapärase äritegevuse raames, rahastada teiste ettevõtete omandamist, mis on välja kuulutatud, või võlgadest vabaneda, neid vähendada või tagasi maksta.

Kui see on asjakohane, keskkonna-, sotsiaal- ja juhtimisalane teave kooskõlas artikli 13 lõike 1 esimeses lõigus osutatud delegeeritud õigusaktis täpsustatud

loeteluga, võttes arvesse artikli 13 lõike 1 teise lõigu punktis g sätestatud tingimusi.

X. Huvide konfliktid

Esitada teave emissiooniga seotud mis tahes huvide, sealhulgas huvide konfliktide kohta ning tuua välja seotud isikud ja huvide laad.

XI. Dokumendid, millega on võimalik tutvuda

Avaldus selle kohta, et ELi jätkuprospekti kehtivusajal võib tutvuda järgmiste dokumentidega, kui sellised dokumendid on olemas:

- a) emitendi kehtiv asutamisleping ja põhikiri;
- b) kõik emitendi taotlusel ekspertide koostatud aruanded, kirjad ja muud dokumendid, hinnangud ja avaldused, mille mõni osa sisaldub või mille osale on viidatud ELi jätkuprospektis.

Viide veebisaidile, kus dokumentidega tutvuda saab.“

II LISA
„VII LISA

**TEAVE, MIS TULEB AKTSIATE JA MUUDE ÄRIÜHINGU AKTSIATEGA
SAMAVÄÄRSETE VABALT VÕORANDATAVATE VÄÄRTPABERITE KOHTA
ELI KASVUEMISSIOONIDOKUMENDIS ESITADA**

I. Kokkuvõte

ELi kasvuemissioonidokument peab sisaldama artikli 7 lõike 12b kohaselt koostatud kokkuvõtet.

II. Teave emitendi kohta

Nimetada aktsiaid emiteeriv äriühing, sealhulgas emitendi registreerimiskoht, registreerimisnumber ja juriidilise isiku tunnus (LEI), tema juriidiline ja ärinimi, õigusaktid, mille alusel emitent tegutseb, tema asutamise riik ning tema registrijärgse asukoha (või peamise tegevuskoha, kui see tema registrijärgsest asukohast erineb) aadress ja telefoninumber ning olemasolu korral emitendi veebisait koos märkusega, et veebisaidil esitatud teave pole osa ELi kasvuemissioonidokumendist, välja arvatud juhul, kui see teave on ELi kasvuemissioonidokumendis viidetena esitatud.

III. Vastutust käsitlev avaldus ja avaldus pädeva asutuse kohta

1. Vastutust käsitlev avaldus

Nimetada isikud, kes vastutavad ELi kasvuemissioonidokumendi koostamise eest, ning lisada kõnealuste isikute avaldus selle kohta, et neile teadaolevalt on ELi kasvuemissioonidokumendis sisalduv teave tõene ning ELi kasvuemissioonidokumendis ei esine väljajätmisi, mis võivad selle tähendust mõjutada.

Kui see on asjakohane, tuleb avalduses esitada kolmandatelt isikutelt saadud teave, sealhulgas selle teabe allikas või allikad, ning eksperdina tegutseva isiku avaldused või aruanded ning seda isikut puudutavad järgmised üksikasjad:

- a) nimi;
- b) tegevuskoha aadress;
- c) kvalifikatsioonid;
- d) oluline huvi emitendi suhtes, kui selline huvi on olemas.

2. Avaldus pädeva asutuse kohta

Avalduses tuleb märkida käesoleva määruse kohaselt ELi kasvuemissioonidokumendi kinnitanud pädev asutus, ning täpsustada, et selline kinnitamine ei ole emitendi ega ELi kasvuemissioonidokumendis käsitletavate aktsiate kvaliteedi heakskiitmine, et pädev asutus on üksnes kinnitanud ELi kasvuemissioonidokumendi, kuna see vastab käesoleva määrusega kehtestatud täielikkuse, arusaadavuse ja järjepidevuse nõuetele, ja et ELi kasvuemissioonidokument on koostatud kooskõlas artikliga 15a.

IV. Riskitegurid

Jaos „Riskitegurid“ esitatakse piiratud arvu kategooriatena selliste emitendiga seotud oluliste riskide kirjeldus ning avalikkusele pakutavate ja/või reguleeritud turul kauplemisele võetavate aktsiatega seotud oluliste riskitegurite kirjeldus.

Riske kinnitatakse ELi kasvuemissioonidokumendi sisus.

V. Kasvustrateegia ja äritegevuse ülevaade

1. Kasvustrateegia ja eesmärgid

Emitendi äristrateegia, sealhulgas kasvupotentsiaal ja tulevikuootused, samuti (rahaliste ja mitterahaliste) strateegiliste eesmärkide kirjeldus (kui see on asjakohane). Kirjelduses tuleb võtta arvesse emitendi tulevase probleeme ja väljavaateid.

2. Põhitegevusalad ja peamised turud

Emitendi põhitegevusalade kirjeldus, sealhulgas: a) müüdavate toodete ja/või osutatavate teenuste peamised kategooriad; b) viide olulistele uutele toodetele, teenustele või tegevustele, mis on alates viimaste auditeeritud finantsaruannete avaldamisest kasutusele võetud. Kirjeldada peamisi turge, kus emitent konkureerib, sealhulgas turu kasvu, suundumusi ja konkurentsiolukorda.

3. Investeeringud

Kui seda pole mujal ELi kasvuemissioonidokumendis käsitletud, esitada emitendi oluliste investeeringute kirjeldus (kaasa arvatud summa) alates ELi kasvuemissioonidokumendis esitatud varasema finantsteabega hõlmatud perioodi lõpust kuni ELi kasvuemissioonidokumendi kuupäevani, ning asjakohasel juhul emitendi selliste oluliste investeeringute kirjeldus, mis on käimasolevad või mille suhtes on juba võetud siduvad kohustused.

3a. Kasumiproгноosid ja -hinnangud

Esitada teave emitendi varem avaldatud kasumiproгноoside või -hinnangute kohta, mis on endiselt kehtivad, märkides, kas need on endiselt õiged, ja kui ei, siis selle põhjused. Emitent võib otsustada lisada ka uue kasumiproгноosi või -hinnangu koos sellega seotud peamiste eeldustega.

VI. Organisatsiooniline struktuur

Kui emitent kuulub gruppi ja kui seda pole mujal ELi kasvuemissioonidokumendis käsitletud ning kui see on vajalik emitendi äritegevuse kui terviku mõistmiseks, tuleb esitada organisatsioonilise struktuuri skeem.

VII. Äriühingu üldjuhtimine

Esitada järgmine teave haldus-, juht- või järelevalveorganite liikmete, kõrgema juhtkonna liikmete, kes on olulised selle kindlakstegemisel, et emitendil on nõuetekohane pädevus ja kogemus emitendi äritegevuse juhtimiseks, ning aktsiakapitaliga usaldusühingu puhul piiramatu vastutusega osanike kohta:

- a) kõnealuste isikute nimed, tegevuskoha aadressid ja funktsioonid emitendis, nende asjakohane juhtimispädevus ja -kogemus ning nende põhitegevused väljaspool emitenti, kui need on selle emitendi seisukohast olulised;
- b) kõnealuste isikute vaheliste mis tahes perekondlike suhete olemus;

- c) vähemalt viit eelnevat aastat puudutavad üksikasjad süüdimõistmiste kohta, mis on seotud pettuse või kelmuse toimepanemisega, ja täitevasutuste või reguleerivate asutuste (kaasa arvatud määratud kutseühendused) kõigi ametlike avalike süüdistuste ja/või sanktsioonide kohta, mis on seotud nende isikutega, ning see, kas kohus on kunagi keelanud neil isikutel tegutseda emitendi haldus-, juht- või järelevalveorganite liikmena või osaleda emitendi tegevuse juhtimises või elluviimises. Juhul kui sellist teavet avalikustamiseks ei ole, peab tegema sellekohase avalduse.

VIII. Finantsaruanded

Majandusaasta finantsaruanne ja poolaasta vahearuanne, mis on avaldatud ELi kasvuemissioonidokumendi kinnitamisele eelneva 12kuulise ajavahemiku jooksul. Kui avaldatud on nii majandusaasta finantsaruanne kui ka poolaasta vahearuanne, tuleb esitada üksnes majandusaasta finantsaruanne, kui see on uuem kui poolaasta vahearuanne.

Majandusaasta finantsaruanne peab olema sõltumatult auditeeritud. Auditaruanne tuleb koostada kooskõlas Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiiviga 2006/43/EÜ ning Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrusega (EL) nr 537/2014.

Kui direktiivi 2006/43/EÜ ja määrust (EL) nr 537/2014 ei kohaldata, peab majandusaasta finantsaruanne olema auditeeritud või peab olema märgitud, kas see annab ELi kasvuemissioonidokumendis õige ja õiglase ülevaate kooskõlas liikmesriigis kohaldatavate auditistandardite või nendega samaväärse standardiga. Vastasel juhul peab ELi kasvuemissioonidokument sisaldama järgmist teavet:

- a) sõnaselge märges selle kohta, milliseid auditistandardeid on kohaldatud;
- b) selgitus kõigi oluliste rahvusvahelistest auditistandarditest kõrvalekaldumiste kohta.

Kui vannutatud audiitorid on keeldunud majandusaasta finantsaruannet käsitlevat auditaruannet kinnitavast või kui aruanne sisaldab märkusi, arvamuste muudatusi, vastutuse välistamise klausleid või rõhutatud asjaolusid, tuleb näidata selle põhjus ning esitada need märkused, muudatused, vastutuse välistamise klauslid või rõhutatud asjaolud täies ulatuses.

Samuti tuleb kirjeldada grupi finantsseisundi olulisi muutusi, mis on toimunud alates viimase aruandlusperioodi lõpust, mille kohta on avaldatud kas auditeeritud finantsaruanne või vaheperioodi finantsteave, või esitada asjakohane eitav avaldus.

Asjakohasel juhul lisatakse ka *pro forma* teave.

IX. Tegevusaruanne, sealhulgas asjakohasel juhul kestlikkusaruandlus (üksnes 200 000 000 eurot ületava turukapitalisatsiooniga emitendid)

Esitada **võib viite** varasema finantsteabega hõlmatud perioodide tegevusaruandele, millele on osutatud direktiivi 2013/34/EL 5. ja 6. peatükis, sealhulgas asjakohasel juhul kestlikkusaruandlusele.

Seda nõuet kohaldatakse üksnes 200 000 000 eurot ületava turukapitalisatsiooniga emitentide suhtes.

X. Dividendipoliitika

Kirjeldada emitendi põhimõtteid dividendide jagamisel ja selle suhtes kehtivaid piiranguid, samuti aktsiate tagasiostmist.

XI. Pakkumise tingimused, märkimist puudutavad siduvad kohustused ja kavatsused ning emissiooni tagamise ja korraldamise lepingute põhijooned

Esitada müügihind, pakutavate aktsiate arv, emissiooni/pakkumise maht, pakkumise suhtes kohaldatavad tingimused ja võimaliku ostueesõiguse kasutamise kord.

Emitendile teadaolevas ulatuses esitada teave selle kohta, kas põhiaktsionärid või emitendi juht-, järelevalve- või haldusorganite liikmed kavatsesid pakkumise märkimises osaleda või kas mõni isik kavatses märkida rohkem kui viis protsenti pakkumisest.

Esitada võimalikud siduvad kohustused märkida rohkem kui 5 % pakkumisest ning kõik emissiooni tagamise ja korraldamise lepingute olulised jooned, sealhulgas selle isiku nimi ja aadress, kes kohustub tagama või korraldama emissiooni siduva kohustuse alusel või võimaluste piires (best efforts) ning kvoodid.

Kui see on asjakohane, märkige VKEde kasvuturg või mitmepoolne kauplemissüsteem, kus väärtpaberid kauplemisele võetakse, ning kõige varasemad kuupäevad, mil väärtpaberid kauplemisele võetakse, kui need on teada.

Kui see on asjakohane, üksikasjad üksuste kohta, millel on siduv kohustus tegutseda järelturul vahendajatena, tagades pakkumistega likviidsust, ja nende kohustuse põhitingimuste kirjeldus.

XII. Oluline teave aktsiate ja nende märkimise kohta

Esitada järgmine oluline teave avalikkusele pakutavate aktsiate kohta:

- a) rahvusvaheline väärtpaberite identifitseerimisnumber (ISIN-kood);
- b) aktsiatega seotud õigused, nende õiguste kasutamise kord ja võimalikud piirangud;
- c) teave selle kohta, kus aktsiaid saab märkida, samuti ajavahemiku kohta (sealhulgas võimalikud muudatused), mille jooksul pakkumine on avatud, ning taotlusprotsessi kirjeldus koos uute aktsiate emitteerimise kuupäevaga.

Kui see on asjakohane, teave aluseks olevate väärtpaberite kohta, ja asjakohasel juhul aluseks olevate väärtpaberite emitendi kohta.

Hoiatus, et investori liikmesriigi ja emitendi asutamisriigi maksuõigus võib mõjutada aktsiatelt teenitavat tulu.

XIII. Pakkumise põhjus ja tulu kasutamine

Esitada teave pakkumise põhjuste kohta, ja kui see on asjakohane, hinnanguline netotulu iga peamise kavandatava kasutusviisi kaupa, esitatuna nende kasutusviiside tähtsuse järjekorras.

Kui emitent on teadlik sellest, et eeldatav tulu ei ole piisav kõigi kavandatud kasutusviiside rahastamiseks, tuleb avaldada muude vajalike rahaliste vahendite summa ja allikad. Üksikasjad tuleb esitada ka tulu kasutamise kohta, eelkõige juhul, kui tulu kasutatakse selleks, et soetada vara, välja arvatud tavapärase äritegevuse raames, rahastada teiste ettevõtete omandamist, mis on välja kuulutatud, või võlgadest vabaneda, neid vähendada või tagasi maksta.

Esitada selgitus selle kohta, kuidas pakkumise tulu on kooskõlas äristrateegia ja strateegiliste eesmärkidega.

XIV. Käibekapitali aruanne

Emitendi avaldus selle kohta, et tema arvates on käibekapital emitendi praeguste vajaduste rahuldamiseks piisav, või kui see nii ei ole, kuidas emitent kavatseb vajaliku lisakäibekapitali hankida.

XV. Huvide konfliktid

Esitada teave emissiooniga seotud mis tahes huvide, sealhulgas huvide konfliktide kohta ning tuua välja seotud isikud ja huvide laad.

XVI. Lahjendamine ja aktsiaosalus pärast emissiooni

Esitada võrdlus olemasolevate aktsionäride aktsiakapitalis osaluse ja hääleõiguse kohta enne ja pärast avalikust pakkumisest tulenenud kapitali suurendamist eeldusel, et olemasolevad aktsionärid ei märgi uusi aktsiaid, ja eraldi eeldusel, et olemasolevad aktsionärid kasutavad oma märkimisõigust.

XVII. Dokumendid, millega on võimalik tutvuda

Avaldus selle kohta, et ELi kasvuemissioonidokumendi kehtivusajal võib tutvuda järgmiste dokumentidega, kui sellised dokumendid on olemas:

- a) emitendi kehtiv asutamisleping ja põhikiri;
- b) kõik emitendi taotlusel ekspertide koostatud aruanded, kirjad ja muud dokumendid, hinnangud ja avaldused, mille mõni osa sisaldub või mille osale on viidatud ELi kasvuemissioonidokumendis.

Viide veebisaidile, kus dokumentidega tutvuda saab.

VIII LISA

TEAVE, MIS TULEB MUUDE VÄÄRTPABERITE KUI AKTSIATE VÕI ÄRIÜHINGU AKTSIATEGA SAMAVÄÄRSETE VABALT VÕÕRANDATAVATE VÄÄRTPABERITE KOHTA ELI KASVUEMISSIOONIDOKUMENDIS ESITADA

I. Kokkuvõte

ELi kasvuemissioonidokument peab sisaldama artikli 7 lõike 12b kohaselt koostatud kokkuvõtet.

II. Teave emitendi kohta

Nimetada väärtpabereid emiteeriv äriühing, sealhulgas emitendi registreerimiskoht, registreerimisnumber ja juriidilise isiku tunnus (LEI), tema juriidiline ja ärinimi, õigusaktid, mille alusel emitent tegutseb, tema asutamise riik ning tema registrijärgse asukoha (või peamise tegevuskoha, kui see tema registrijärgsest asukohast erineb) aadress ja telefoninumber ning olemasolu korral emitendi veebisait koos märkusega, et veebisaidil esitatud teave pole osa ELi kasvuemissioonidokumendist, välja arvatud juhul, kui see teave on ELi kasvuemissioonidokumendis viidatena esitatud.

Emitenti puudutavad hiljutised sündmused, mis on olulisel määral asjakohased emitendi maksevõime hindamisel.

Kui see on asjakohane, emitendile tema taotlusel või temaga koostöös reitinguprotsessis määratud krediidireitingud.

III. Vastutust käsitlev avaldus ja avaldus pädeva asutuse kohta

1. Vastutust käsitlev avaldus

Nimetada isikud, kes vastutavad ELi kasvuemissioonidokumendi koostamise eest, ning lisada kõnealuste isikute avaldus selle kohta, et neile teadaolevalt on ELi kasvuemissioonidokumendis sisalduv teave tõene ning ELi kasvuemissioonidokumendis ei esine väljajätmisi, mis võivad selle tähendust mõjutada.

Kui see on asjakohane, tuleb avalduses esitada kolmandatelt isikutelt saadud teave, sealhulgas selle teabe allikas või allikad, ning eksperdina tegutseva isiku avaldused või aruanded ning seda isikut puudutavad järgmised üksikasjad:

- a) nimi;
- b) tegevuskoha aadress;
- c) kvalifikatsioonid;
- d) oluline huvi emitendi suhtes, kui selline huvi on olemas.

2. Avaldus pädeva asutuse kohta

Avalduses tuleb märkida käesoleva määruse kohaselt ELi kasvuemissioonidokumendi kinnitanud pädev asutus, ning täpsustada, et selline kinnitamine ei ole emitendi ega ELi kasvuemissioonidokumendis käsitletavate väärtpaberite kvaliteedi heakskiitmine, et pädev asutus on üksnes kinnitanud ELi kasvuemissioonidokumendi, kuna see vastab käesoleva määrusega kehtestatud täielikkuse, arusaadavuse ja järjepidevuse nõuetele, ja et ELi kasvuemissioonidokument on koostatud kooskõlas artikliga 15a.

IV. Riskitegurid

Jaos „Riskitegurid“ esitatakse piiratud arvu kategooriatena selliste emitendiga seotud oluliste riskide kirjeldus ning avalikkusele pakutavate ja/või reguleeritud turul kauplemisele võetavate väärtpaberitega seotud oluliste riskitegurite kirjeldus.

Riske kinnitatakse ELi kasvuemissioonidokumendi sisus.

V. Kasvustrateegia ja äritegevuse ülevaade

Emitendi äristrateegia, sealhulgas kasvupotentsiaali lühikirjeldus.

Emitendi põhitegevusalade kirjeldus, sealhulgas:

- a) müüdavate toodete ja/või osutatavate teenuste peamised kategooriad;
- b) olulised uued tooted, teenused või tegevused;
- c) peamised turud, kus emitent konkureerib.

VI. Organisatsiooniline struktuur

Kui emitent kuulub gruppi ja kui seda pole mujal ELi kasvuemissioonidokumendis käsitletud ning kui see on vajalik emitendi äritegevuse kui terviku mõistmiseks, tuleb esitada organisatsioonilise struktuuri skeem.

VII. Äriühingu üldjuhtimine

Esitada juht-, haldus- ja/või järelevalveorgani töökorra ja juhtimise lühikirjeldus.

Esitada järgmiste isikute nimed, tegevuskoha aadressid ja funktsioonid emitendis ning nende põhitegevused väljaspool emitenti, kui need on selle emitendi seisukohast olulised:

- a) haldus-, juht- ja/või järelevalveorganite liikmed;
- b) piiramatu vastutusega osanikud aktsiakapitaliga usaldusühingu puhul.

VIII. Finantsaruanded

Majandusaasta finantsaruanne ja poolaasta vahearuanne, mis on avaldatud ELi kasvuemissioonidokumendi kinnitamisele eelneva 12kuulise ajavahemiku jooksul. Kui avaldatud on nii majandusaasta finantsaruanne kui ka poolaasta vahearuanne, tuleb esitada üksnes majandusaasta finantsaruanne, kui see on uuem kui poolaasta vahearuanne.

Majandusaasta finantsaruanne peab olema sõltumatult auditeeritud. Auditiaruanne tuleb koostada kooskõlas Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiiviga 2006/43/EÜ ning Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrusega (EL) nr 537/2014.

Kui direktiivi 2006/43/EÜ ja määrust (EL) nr 537/2014 ei kohaldata, peab majandusaasta finantsaruanne olema auditeeritud või peab olema märgitud, kas see annab ELi kasvuemissioonidokumendis õige ja õiglase ülevaate kooskõlas liikmesriigis kohaldatavate auditistandardite või nendega samaväärse standardiga. Vastasel juhul peab ELi kasvuemissioonidokument sisaldama järgmist teavet:

- a) sõnaselge märge selle kohta, milliseid auditistandardeid on kohaldatud;

- b) selgitus kõigi oluliste rahvusvahelistest auditistandarditest kõrvalekaldumiste kohta.

Kui vannutatud audiitorid on keeldunud majandusaasta finantsaruannet käsitlevat auditaruannet kinnitamast või kui aruanne sisaldab märkusi, arvamuste muudatusi, vastutuse välistamise klausleid või rõhutatud asjaolusid, tuleb näidata selle põhjus ning esitada need märkused, muudatused, vastutuse välistamise klauslid või rõhutatud asjaolud täies ulatuses.

Samuti tuleb kirjeldada grupi finantsseisundi olulisi muutusi, mis on toimunud alates viimase aruandlusperioodi lõpust, mille kohta on avaldatud kas auditeeritud finantsaruanne või vaheperioodi finantsteave, või esitada asjakohane eitav avaldus.

IX. Pakkumise tingimused, märkimist puudutavad siduvad kohustused ja kavatsused ning emissiooni tagamise ja korraldamise lepingute põhijooned

Esitada müügihind, pakutavate väärtpaberite arv, emissiooni/pakkumise maht, ja pakkumise suhtes kohaldatavad tingimused. Kui kogus ei ole fikseeritud, märkida pakutavate väärtpaberite maksimaalne kogus (kui see on teada) ning kirjeldada pakkumise lõpliku koguse avalikkusele teatamise korda ja aega.

Nende üksuste nimi ja aadress, kes nõustuvad emissiooni tagama siduva kohustuse alusel, ning nende üksuste nime ja aadressi, kes nõustuvad väärtpabereid pakkuma ilma siduva kohustuseta või võimaluste piires (best efforts). Viide lepingute olulistele omadustele, kaasa arvatud kvootidele. Kui kogu emissioon pole tagatud, lisada mäрге tagamata osa kohta. Mäрге emissiooni tagamise komisjonitasa ja pakkumise komisjonitasa kogusumma kohta.

Kui see on asjakohane, märkige VKEde kasvuturg või mitmepoolne kauplemissüsteem, kus väärtpaberid kauplemisele võetakse, ning kõige varasemad kuupäevad, mil väärtpaberid kauplemisele võetakse, kui need on teada.

Kui see on asjakohane, üksikasjad üksuste kohta, millel on siduv kohustus tegutseda järelturul vahendajatena, tagades pakkumistega likviidsust, ja nende kohustuse põhitingimuste kirjeldus.

X. Oluline teave väärtpaberite ja nende märkimise kohta

- a) rahvusvaheline väärtpaberite identifitseerimisnumber (ISIN-kood);
- b) väärtpaberitega seotud õigused, nende õiguste kasutamise kord ja võimalikud piirangud;
- c) teave selle kohta, kus väärtpabereid saab märkida, samuti ajavahemiku kohta (sealhulgas võimalikud muudatused), mille jooksul pakkumine on avatud, ning taotlusprotsessi kirjeldus koos uute väärtpaberite emiteerimise kuupäevaga;
- d) eeldatav väärtpaberite müügihind või alternatiivina hinna kindlaksmääramise meetod kooskõlas määruse (EL) 2017/1129 artikliga 17 ja hinna avalikustamise protsess;
- d) teave makstava intressi kohta või alusvara kirjeldus, sealhulgas alusvara ja määra sidumise viisi kirjeldus ning viide selle kohta, kust on võimalik

saada teavet alusvara eelmiste perioodide ja tulevase tootluse ning volatiilsuse kohta.

Kui see on asjakohane, teave aluseks olevate väärtpaberite kohta, ja asjakohasel juhul aluseks olevate väärtpaberite emitendi kohta.

Hoiatus, et investori liikmesriigi ja emitendi asutamisriigi maksuõigus võib mõjutada väärtpaberitelt teenitavat tulu.

XI. Pakkumise põhjused, tulu kasutamine ning asjakohasel juhul keskkonna-, sotsiaal- ja juhtimisalane teave

Esitada teave pakkumise põhjuste kohta, ja kui see on asjakohane, hinnanguline netotulu iga peamise kavandatava kasutusviisi kaupa, esitatuna nende kasutusviiside tähtsuse järjekorras.

Kui emitent on teadlik sellest, et eeldatav tulu ei ole piisav kõigi kavandatud kasutusviiside rahastamiseks, tuleb avaldada muude vajalike rahaliste vahendite summa ja allikad. Üksikasjad tuleb esitada ka tulu kasutamise kohta, eelkõige juhul, kui tulu kasutatakse selleks, et soetada vara, välja arvatud tavapärase äritegevuse raames, rahastada teiste ettevõtete omandamist, mis on välja kuulutatud, või võlgadest vabaneda, neid vähendada või tagasi maksta.

Kui see on asjakohane, keskkonna-, sotsiaal- ja juhtimisalane teave kooskõlas artikli 13 lõike 1 esimeses lõigus osutatud delegeeritud õigusaktis täpsustatud loeteluga, võttes arvesse artikli 13 lõike 1 teise lõigu punktis g sätestatud tingimusi.

XII. Huvide konfliktid

Esitada teave emissiooniga seotud mis tahes huvide, sealhulgas huvide konfliktide kohta ning tuua välja seotud isikud ja huvide laad.

XIII. Dokumendid, millega on võimalik tutvuda

Avaldus selle kohta, et ELi kasvuemissioonidokumendi kehtivusajal võib tutvuda järgmiste dokumentidega, kui sellised dokumendid on olemas:

- a) emitendi kehtiv asutamisleping ja põhikiri;
- b) kõik emitendi taotlusel ekspertide koostatud aruanded, kirjad ja muud dokumendid, hinnangud ja avaldused, mille mõni osa sisaldub või mille osale on viidatud ELi kasvuemissioonidokumendis.

Viide veebisaidile, kus dokumentidega tutvuda saab.

IX LISA

TEAVE, MIS TULEB ARTIKLI 1 LÕIKE 4 ESIMESE LÕIGU PUNKTIS DB JA ARTIKLI 1 LÕIKE 5 ESIMESE LÕIGU PUNKTIS BA OSUTATUD DOKUMENDIS ESITADA

- I. Emitendi nimi (sealhulgas tema LEI), asutamisriik, link emitendi veebisaidile
- II. Dokumendi eest vastutavate isikute avaldus selle kohta, et dokumendis sisalduv teave on neile teadaolevalt tõene ja et dokumendis ei ole tehtud väljajätmissi, mis võivad selle tähendust mõjutada.
- III. Avaldus selle kohta, et dokument ei ole prospekt määruse (EL) 2017/1129 tähenduses ning asjaomane pädev asutus ei ole dokumenti määruse (EL) 2017/1129 artikli 20 kohaselt kontrollinud ega kinnitanud.
- IV. Avaldus aruandlus- ja avalikustamiskohustuste pideva täidetuse kohta kauplemisele võtmise perioodil, sealhulgas direktiivi 2004/109/EÜ, asjakohasel juhul määruse (EL) nr 596/2014 ja komisjoni delegeeritud määruse (EL) 2017/565 raames.
- V. Märge selle kohta, kus on kättesaadav korraldatud teave, mille emitent on avaldanud jooksva avalikustamiskohustuse raames, ja kui see on asjakohane, kust on võimalik saada kõige uuem prospekt.
- VI. Väärtpaberite avaliku pakkumise korral avaldus, et pakkumise ajal ei viivita emitent määruse (EL) nr 596/2014 kohase siseteabe avalikustamisega.
- VII. Emissiooni põhjendus ja tulu kasutamine.
- VIII. Emissiooniga seotud riskitegurid.
- IX. Väärtpaberite omadused (sealhulgas ISIN-kood).
- X. Aktsiate puhul lahjendamine ja aktsiaosalus pärast emissiooni.
- XI. Väärtpaberite avaliku pakkumise korral pakkumise tingimused.
- XII. Kui see on asjakohane, reguleeritud turud või VKEde kasvuturud, kus väärtpaberid, mis on vahetatavad avalikkusele pakutavate või kauplemisele võetavate väärtpaberite vastu, on juba kauplemisele võetud.“