

15.4.2024

A9-0302/2

## Muudatusettepanek 2

Irene Tinagli

majandus- ja rahanduskomisjoni nimel

### Raport

A9-0302/2023

Alfred Sant

Avalike kapitaliturgude muutmine atraktiivsemaks ning VKEde juurdepääsu hõlbustamine kapitalile – teatavate määruste muutmine (COM(2022)0762 – C9-0417/2022 – 2022/0411(COD))

### Ettepanek võtta vastu määrus

–

EUROOPA PARLAMENDI MUUDATUSED\*

komisjoni ettepanekule

-----  
EUROOPA PARLAMENDI JA NÕUKOGU  
MÄÄRUS (EL) 2024/...,

...,

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)

EUROOPA PARLAMENT JA EUROOPA LIIDU NÕUKOGU,

võttes arvesse Euroopa Liidu toimimise lepingut, eriti selle artiklit 114,

---

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

võttes arvesse Euroopa Komisjoni ettepanekut,  
olles edastanud seadusandliku akti eelnõu liikmesriikide parlamentidele,  
võttes arvesse Euroopa Majandus- ja Sotsiaalkomitee arvamust<sup>1</sup>,  
toimides seadusandliku tavamenetluse kohaselt

---

<sup>1</sup> ELT C..., ..., lk ... .

ning arvestades järgmist:

- (1) Komisjoni 30. septembri 2015. aasta teatise „Kapitaliturgude liidu loomise tegevuskava“ esitletud kapitaliturgude liidu 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 konkreetsete äriühingute ja kogu majanduse riske ning aitab liidu äriühingutel, sealhulgas väikestel ja keskmise suurusega ettevõtjatel (VKEd), kasutada ära oma kasvupotentsiaali. ***Tunnistatakse, et kapitaliturgude liit tuleb kiiremini ellu viia ning et investeerimine peab 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 tulemuslikku ja tõhusat õigusraamistikku, mis toetab äriühingute, sealhulgas VKEde juurdepääsu avalikule omakapitali kaudu rahastusele. Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiiviga 2014/65/EL<sup>2</sup> loodi uut tüüpi kauplemiskoht – VKEde kasvuturg –, et hõlbustada konkreetselt VKEde juurdepääsu kapitalile. Direktiivis 2014/65/EL rõhutati ka vajadust jälgida, kuidas tulevased õigusaktid peaksid veelgi hõlbustama ja edendama VKEde kasvuturgude kasutamist ning pakkuma 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 jooksul ja edu korral on VKEdel juurdepääs muudele kapitaliturgudele, kui nad seda soovivad.***

---

<sup>2</sup> 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).

- (3) Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrusega (EL) 2019/2115<sup>3</sup> kehtestati proportsionaalsed leevendused, et edendada VKEde kasvuturgude kasutamist ja vähendada regulatiivseid nõudeid emitentidele, kes taotleavad väärtpaberite kauplemisele võtmist VKEde kasvuturgudel, tagades samal ajal asjakohasel tasemel investorite kaitse ja turu usaldusväarsuse. Sellest hoolimata tuleb rohkem ära teha, et muuta juurdepääs liidu avalikele turgudele atraktiivsemaks ning äriühingute regulatiivne kohtlemine paindlikumaks ja nende suurusega proportsionaalsemaks. **Kapitaliturgude liidu** kõrgetasemeline foorum soovitas komisjonil kõrvaldada regulatiivsed tõkked, mis takistavad äriühingute juurdepääsu avalikele turgudele. VKEsid käsitlev sidusrühmade esindajate tehniline eksperdirühm esitas üksikasjalikud soovitused selle kohta, kuidas edendada äriühingute ja eelkõige VKEde juurdepääsu liidu avalikele turgudele.

---

<sup>3</sup> 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).





- (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 esmase avalik pakkumise kaudu, kui ka juhtudel, kui äriühingud sisenevad avalikele turgudele kapitali- või mittekapitaliväärtpaberite teiseste emissioonide 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, saavad liikmesriigid vabastada väärtpaberite avalikud pakkumised prospekti avaldamise kohustusest, kui selliste pakkumiste koguhind jääb allapoole teatavat künnist, mille liikmesriigid saavad kehtestada vahemikus 1 000 000 kuni 8 000 000 eurot. Mõned liikmesriigid on seda võimalust kasutanud ja see on toonud kaasa erinevad vabastuskünnised, mis on tekitanud keerukust ja ebaselgust nii emitentide kui ka investorite jaoks. Selleks et vähendada määruse (EL) 2017/1129 kohaldamise keerukust ja suurendada õigusselgust, tuleks kõnealuse määruse mittekohaldatavuse madalam künnis 1 000 000 eurot välja jätta.

- (8) *Selleks et vähendada turu killustatust, võttes samal ajal arvesse liikmesriikide kapitaliturgude erinevat suurust liidus, tuleks olemasolev süsteem, mis võimaldab liikmesriikidel kehtestada erinevaid vabastuskünniseid vahemikus 1 000 000 kuni 8 000 000 eurot, asendada kahe künnise süsteemiga. Põhikünnis peaks olema künnis, mille puhul agregeeritud müügihind kokku liidus on 12 000 000 eurot emitendi või pakkuja kohta, arvatuna 12 kuu kohta, samal ajal kui liikmesriikidel peaks olema võimalik otsustada, et kohaldatakse 5 000 000 euro suurust künnist. 12 000 000 euro või 5 000 000 euro suurusest künnisest allpool tuleks väärtpaberite avalikud pakkumised vabastada prospekti avaldamise kohustusest, tingimusel et need pakkumised ei vaja üleeuroopalist tegevusluba. Sellise vabastuse puhul peaks liikmesriikidel siiski olema lubatud, kuid mitte kohustuslik nõuda, et emitent avaldaks kas määruse (EL) 2017/1129 artiklis 7 osutatud teavet sisaldava dokumendi või riiklikul tasandil teabele esitatavaid nõudeid sisaldava dokumendi, tingimusel et sellise teabe ulatus on samaväärne või väiksem ja tase samaväärne või madalam kui määruse (EL) 2017/1129 artiklis 7 sätestatud teabe puhul. Käesolev määrus ei tohiks mingil viisil takistada liikmesriike kehtestamast riigi tasandil norme, mis võimaldavad mitmepoolsete kauplemissüsteemide korraldajatel määrata kindlaks, millise sisuga peab olema kauplemisele võtmise dokument, mille emitent peab esitama oma väärtpaberite esmaseks kauplemisele võtmiseks, või määrata kindlaks selle läbivaatamise korra.*

- (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 juhul, kui nad otsustavad vabatahtlikult prospekti koostada, saama kasutada üleeuroopalist tegevusluba.
- (10) Määruses (EL) 2017/1129 on mitu sätet, mis käsitlevad teatavate väärtpaberite avalike pakkumiste koguväärtust, ***hõlmates ka käimasolevaid väärtpaberite avalikke pakkumisi***, mis tuleb arvutada 12 kuu kohta. Selleks et tagada emitentidele, investoritele ja pädevatele asutustele selgus ning vältida liidus erinevaid lähenemisviise, tuleb täpsustada, kuidas ■ tuleb arvutada selliste avalikult pakutavate väärtpaberite müügihind kokku 12 kuu jooksul.



- (12) Määruse (EL) 2017/1129 artikli 1 lõike 5 punktis b on sätestatud 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 % künnis tuleks viia kooskõlla erandi künnisega väärtpaberite puhul, mis on vahetatavad samal reguleeritud turul juba kauplemisele võetud väärtpaberite vastu, sest kahe erandi kohaldamisala on samasugune.













- (23) Määrus (EL) 2017/1129 võimaldab anda emitendile, kelle pädev asutus on kinnitanud universaalse registreerimisdokumendi kaheks järjestikuseks majandusaastaks, sagedase emitendi staatuse ning tal on võimalik esitada ilma eelneva kinnitusega kõik hilisemad universaalsed registreerimisdokumendid ja nende muudatused. Selleks et vähendada tarbetut koormust ja stimuleerida universaalse registreerimisdokumendi kasutamist, tuleks kõnealust ajavahemikku lühendada ühe majandusaastani. Selline leevendus ei mõjuta investorite kaitset, kuna universaalset registreerimisdokumenti ja selle muudatusi ei saa kasutada prospekti osana enne, kui asjaomane pädev asutus on selle **kinnitanud**. Lisaks on pädeval asutusel lubatud talle esitatud universaalne registreerimisdokument vajaduse korral tagantjärele läbi vaadata ja asjakohasel juhul nõuda selle muutmist.



















- (36) ELi kasvuemissiooniprosppekt peaks jaeinvestoritele kasuliku teabeallikana sisaldama *lihtsustatud* kokkuvõtet, millel on sama vorming ja sisu kui ELi jätkuprosppekti kokkuvõttel. See kokkuvõte tuleks esitada ELi kasvuemissiooniprosppekti alguses ja selles tuleks keskenduda põhiteabele, mis võimaldab investoritel otsustada, milliseid *väärtpaberite* avalikke pakkumisi tuleks põhjalikumalt analüüsida, ning seejärel vaadata ELi kasvuemissiooniprosppekt teadliku investeerimisotsuse tegemiseks tervikuna läbi.







































































- (82) Käesolevas määruses sätestatud nõuete täpsustamiseks kooskõlas selle eesmärkidega tuleks komisjonile anda õigus võtta kooskõlas Euroopa Liidu toimimise lepingu artikliga 290 vastu delegeeritud õigusakte, et täpsustada prospekti, põhiprospekti ja lõplike tingimuste sisu ja standardvorming ning -järjekord, täpsustada universaalsesse registreerimisdokumenti lisatav minimaalne teave, **täpsustada ELi jätkuprospetti ja ELi kasvuemissiooniprospetti vähendatud sisu ning standardvormingut ja -järjekorda**, edendada järelevalvealast ühtsust, täpsustades pädevate asutuste poolse prospekti kontrollimise kriteeriumid ja kinnitamise menetlused, täpsustada veelgi kolmandate riikide emitentide koostatud prospektide üldisi samaväärsuse kriteeriume ning määrata kindlaks **pädevate asutuste, või vähemalt ühe sellise pädeva asutuse taotluse korral**, ESMA ja kolmandate riikide järelevalveasutuste vahelise koostöö miinimumsisu vastavalt määrusele (EL) 2017/1129, samuti **kehtestada ja vaadata läbi mittetäielik loetelu pikaajaliste protsesside lõplikest sündmustest ja olukordadest, kus avalikustamise puhul viivitust kohaldada ei saa, laiendada finantsinstrumentide loetelu, et võimaldada pädevatel asutustel saada tehingukorraldusandmeid, määra kindlaks ja ajakohastades olulise piiriülese mõõtmega määratud kauplemiskohtade loetelu** 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 kokkuleppes sätestatud põhimõtetega<sup>17</sup>. Eelkõige selleks, et tagada 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, kus arutatakse delegeeritud õigusaktide ettevalmistamist.
- (83) Selleks et tagada käesoleva määruse ühetaolised rakendamistingimused, tuleks komisjonile anda õigus võtta vastu ESMA poolt väljatöötatud rakenduslikud tehnilised standardid seoses järgmisega: prospektide vorm ja ülesehitus, sealhulgas tähemärgisuurus ja stiilinõuded, sõltuvalt prospekti liigist ja sihtrühmaks olevate investorite liigist; prospektide kokkuvõtete vorm ja ülesehitus, sealhulgas

<sup>17</sup> ELT L 123, 12.5.2016, lk 1.

tähemärgisuurus ja stiilinõuded; insaiderite nimekirjade lihtsustatud formaat;  
tehingukorraldus*andmete* vahetamise mehhanismiga nõutav asjakohane kord;  
*kauplemiskohtade asjakohane kord, süsteemid ja menetlused, et luua mehhanism  
selliste andmete pidevaks ja õigeaegseks vahetamiseks, sealhulgas pädeva asutuse  
nõutavate andmete esitamise vorm ja tähtajad.* Komisjon peaks kõnealused  
rakenduslikud tehnilised standardid võtma vastu rakendusaktidena vastavalt ELi  
toimimise lepingu artiklile 291 ning kooskõlas määruse (EL) nr 1095/2010  
artikliga 15.



















2. Ilma et see piiraks artikli 4 kohaldamist, **vabastatakse** väärtpaberite avalik pakkumine lõikes 1 sätestatud prospekti avaldamise kohustusest, tingimusel et:
- a) sellise pakkumise suhtes ei kohaldata teavitamiskorda kooskõlas artikliga 25;
  - b) pakutavate väärtpaberite agregeeritud müügihind liidus on väiksem kui 12 000 000 eurot emitendi või pakkuja kohta arvestatuna 12kuulise perioodi kohta.
- 2a. Erandina lõike 2 punktist b võivad liikmesriigid vabastada väärtpaberite avalikkusele pakkumise lõikes 1 sätestatud prospekti avaldamise kohustusest, tingimusel et pakutavate väärtpaberite agregeeritud müügihind liidus on arvatuna 12 kuu kohta väiksem kui 5 000 000 eurot emitendi või pakkuja kohta.**
- 2b. Liikmesriigid teatavad komisjonile ja ESMA-le, kui nad otsustavad kohaldada lõike 2a kohast 5 000 000 euro suurust vabastuskünnist. Liikmesriigid teavitavad komisjoni ja ESMA-t ka siis, kui nad hiljem otsustavad võtta selle asemel vastu lõike 2 punktis b osutatud 12 000 000 euro suuruse vabastuskünnise.**

- 2c. **Lõike 2** punktis b ja **lõikes 2a** osutatud väärtpaberite avalike pakkumiste agregeeritud müügihinnas võetakse arvesse väärtpaberite kõigi **käimasolevate** avalike pakkumiste ja **selliste avalike pakkumiste** agregeeritud müügihinda, 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 muud erandit prospekti avaldamise kohustusest vastavalt artikli 1 lõike 4 esimesele lõigule. **Lisaks hõlmab üldsusele pakutavate väärtpaberite agregeeritud müügihind kõiki pakutavate väärtpaberite liike ja klasse.**
- 2d. Kui väärtpaberite avaliku pakkumise puhul on **lõike 2 punkti b või lõike 2a** kohaselt tehtud erand prospekti avaldamise kohustusest, võib liikmesriik nõuda, et **emitent esitaks ja teeks artikli 21 lõike 2 kohaselt avalikkusele kättesaadavaks dokumendi, mis sisaldab artikli 7 lõigetes 3–10 ja lõikes 12 sätestatud teavet, või dokumendi, mis sisaldab teabele riiklikul tasandil esitatavaid nõudeid, tingimusel et sellise teabe ulatus on samaväärne või väiksem ja tase samaväärne või madalam kui määruse (EL) 2017/1129 artikli 7 lõigetes 4–10 sätestatud teave.**“

(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:

„1. 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 14a 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 standardjärjekorras vastavalt artikli 13 lõikes 1 osutatud delegeeritud õigusaktidele. Prospektis sisalduv teave kirjutatakse ja esitatakse hõlpsasti analüüsitava, sisutihedal ja arusaadaval kujul, võttes arvesse käesoleva artikli lõike 1 teises lõigus sätestatud tegureid.

***Erandina esimesest lõigust, lõigetest 4 ja 5 ning käesoleva artikli lõike 8 kohaselt vastu võetud rakenduslikes tehnilistes standardites sätestatud nõuetest võib universaalses registreerimisdokumendis sisalduva teabe lisada ilma standardvormingut, standardjärjekorda, maksimumpikkust, vormi ja kujundust, sealhulgas kirjasuuruse ja -stiili nõudeid arvesse võtmata.“;***

c) lisatakse järgmised lõiked **1** :

- „4. Aktsiatega **1** seotud prospekti maksimumpikkus prindituna on 300 A4-formaadis lehekülge ning see esitatakse ja vormistatakse kergesti loetaval kujul, kasutades loetavas suuruses tähemärke.
5. Kokkuvõtet, artikli 19 kohaselt viidetena esitatud teavet või lisateavet, 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, **või olulise üldise muutuse korral, nagu on määratletud kõnealuse delegeeritud määruse artikli 1 punktis e**, ei võeta käesoleva artikli lõikes 4 osutatud maksimumpikkuse puhul arvesse.
6. *Erandina lõike 2 esimesest lõigust ning lõigetest 4 ja 5, juhul kui väärtpabereid kavatsetakse võtta kauplemisele liidu reguleeritud turul ja kui neid samaaegselt pakutakse või eraviisiliselt pakutakse investoritele kolmandas riigis, kus pakkumisdokument on koostatud seaduse, reegli või turutava kohaselt, ei kohaldata nende väärtpaberite reguleeritud turul kauplemisele võtmise prospekti suhtes standardvormingu, standardjärjekorra, maksimumpikkuse, vormi ja kujunduse nõudeid, sealhulgas kirjasuuruse ja -stiili nõudeid.*

7. *ESMA töötab välja suunised arusaadavuse ja lihtsa keele kasutamise kohta prospektides, tagamaks, et nendes esitatud teave on lühike, selge ja kasutajasõbralik, sõltuvalt prospekti liigist ja sihtrühmaks olevate investorite liigist.*
8. *ESMA töötab välja rakenduslike tehniliste standardite eelnõu, et määrata kindlaks prospektide vorm ja kujundus, sealhulgas tähemärgi suurus ja stiilinõuded, sõltuvalt prospekti liigist ja sihtrühmaks olevate investorite liigist.*

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

*Komisjonile antakse õigus käesolevat määrust täiendada, võttes vastu esimeses lõigus osutatud rakenduslikud tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1095/2010 artikliga 15.*

---

*\* Komisjoni 14. märtsi 2019. aasta delegeeritud määrus (EL) 2019/980, millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrust (EL) 2017/1129 seoses väärtpaperite 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).“*

(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 resümeerida seda jooniste, graafikute või tabelite kujul.“;

b) lõike 4 sissejuhatav osa asendatakse järgmisega:

„Kokkuvõtte 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) teist lõiku muudetakse järgmiselt:

- sissejuhatav osa asendatakse järgmisega:

„See sisaldab järgmisi hoiatusi järgmises järjekorras:“;

- *lisatakse järgmine punkt:*
  - „g) *kui see on kohaldatav, siis selgitus selle kohta, et äriühing on kooskõlas artikliga 16 määratlenud keskkonnaküsimused 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 kapitaliväärtpaberite emitendi suhtes kohaldatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) 2020/852<sup>20</sup> artiklit 8, selgitus selle kohta kas emitendi tegevus on seotud majandustegevusega, mis kvalifitseerub kõnealuse määruse artiklite 3 ja 9 kohaselt keskkonnasäästlikuks.*“;

---

<sup>20</sup> *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 kokkuvõtte sisaldab esimeses lõigu punktis c osutatud teavet, pikendatakse lõikes 3 osutatud maksimumpikkust ühe täiendava A4-formaadis lehekülje võrra garantii andja **kohta** ■ tingimusel, et täiendavad A4 leheküljed **on pühendatud** garantii andjate **kirjeldusele**.“;

f) lõike 8 sissejuhatav lause asendatakse järgmisega:

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

g) lõige 12a asendatakse järgmisega:

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

ELi jätkuprospekti või ELi kasvuemissiooniprospekti kokkuvõtte koostatakse lühidokumendina, mis on sisutihe ja mille maksimumpikkus printimisel on **seitse** A4-formaadis lehekülge.

ELi jätkuprospekti või ELi kasvuemissiooniprospekti 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 järgmistest **1** jagudest järgmises järjekorras:
  - i) sissejuhatus, mis sisaldab kogu käesoleva artikli lõikes 5 osutatud teavet, sealhulgas hoiatusi ja ELi *jätku*prospekti ja ELi kasvuemissiooni*prospekti* 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 jätkuprospetti või ELi kasvuemissiooniprospetti kokkuvõttes esitada teavet või resümeerida seda jooniste, graafikute või tabelite kujul.

Kui ELi jätkuprospetti või ELi kasvuemissiooniprospetti kokkuvõtte sisaldab kolmanda lõigu punkti c alapunktis v osutatud teavet, pikendatakse teises lõigus osutatud maksimumpikkust ühe täiendava A4-formaadis lehekülje võrra garantii andja **kohta** **tingimusel, et** täiendavad A4 leheküljed **on pühendatud** garantii andjate **kirjeldusele**.”;

*h) lisatakse järgmised lõiked:*

**„14. ESMA töötab välja suunised arusaadavuse ja selge keelekasutuse kohta kokkuvõtetes, tagamaks, et neis esitatud teave on kokkuvõtlik, selge ja kasutajasõbralik.**

**15. Selleks et tagada käesoleva artikli ühetaolised kohaldamistingimused, koostab ESMA rakenduslike tehniliste standardite eelnõu, et määrata kindlaks kokkuvõtete vorm ja kujundus, sealhulgas tähemärgi suurus ja stiilinõuded.**

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

**Komisjonile antakse õigus käesolevat määrust täiendada, võttes 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:

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

- ii) teise lõiku lisatakse järgmised punktid:
- „f) kas **kapitaliväärtpaberite** emitent peab esitama kestlikkusaruande koos seonduva kindlustandva arvamusega vastavalt Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivile 2004/109/EÜ ja direktiivile 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 juhtimiseesmäärke.

---

\* *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).“;*

iii) *lisatakse järgmine punkt:*

*„1a. Lõike 1 teise lõigu punkti g kohaldamisel kohaldatakse eri prospektloetelude koostamisel järgmist:*

- a) *Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) 2024/2631<sup>21</sup> artikli 1 punktis a osutatud Euroopa rohevõlakirja prospekt sisaldab viidetena Euroopa rohevõlakirjade teabelehes sisalduvat asjakohast teavet, nagu on osutatud kõnealuse määruse artiklis 10;*

- b) *kõnealuse määruse artikli 1 punktis c osutatud keskkonnakestlikuna turustatavate ja kestlikkusega seotud võlakirjade prospekt sisaldab kõnealuses määru-ses sätestatud asjakohast teabe vabatahtlikku avaldamist tingimusel, et emitent on otsustanud sellise vabatahtliku avalikustamise kasuks.*

---

\* *Euroopa Parlamendi ja nõukogu 22. novembri 2023. aasta määrus (EL) 2023/2631 Euroopa rohevõlakirjade ning teabe vabatahtliku avaldamise kohta seoses keskkonnakestlikuna turustatavate ja kestlikkusega seotud võlakirjadega (ELT L, 2023/2631, 30.11.2023, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2631/oj>);*

- b) lõike 2 esimene lõik asendatakse järgmisega:  
„Komisjon võtab **hiljemalt ... [18 kuud pärast käesoleva muutmismääruse jõustumist]** kooskõlas artikliga 44 vastu delegeeritud õigusaktid käesoleva määruse täiendamiseks, sätestades loetelu, milles määratakse kindlaks universaalsesse registreerimisdokumenti lisatav minimaalne teave.“;
- c) lõige 3 asendatakse järgmisega:  
„3. Lõigetes 1 ja 2 osutatud delegeeritud õigusaktid peavad olema kooskõlas käesoleva määruse I, II ja III lisaga.“

(11) Artikkel 14 jäetakse välja.

(12) Artikkel 14a asendatakse järgmisega:

„Artikkel 14a

ELi jätkuprosppekt

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

- a) emitendid, kelle väärtpaberid on võetud kauplemisele reguleeritud turul vähemalt 18 kuu jooksul järjest enne uute väärtpaberite avalikku pakkumist või reguleeritud turul kauplemisele võtmist;
- b) *emitendid, kelle väärtpaberid on võetud kauplemisele VKEde kasvuturul vähemalt 18 kuu jooksul järjest enne uute väärtpaberite avalikku pakkumist;*
- c) *emitendid, kes taotlevad selliste väärtpaberite reguleeritud turul kauplemisele võtmist, mis on vahetatavad väärtpaberite vastu, mis on võetud kauplemisele VKEde kasvuturul vähemalt viimase 18 kuu jooksul järjest enne väärtpaberite kauplemisele võtmist;*

- d) 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 reguleeritud turul kapitaliväärtpaberite kauplemisele võtmiseks ELi jätkuprospetti koostada emitendil, kellel on reguleeritud turul või VKEde kasvuturul kauplemisele võetud üksnes mittekapitaliväärtpaberid.

- 2. Erandina artikli 6 lõikest 1 ja ilma et see piiraks artikli 18 lõike 1 kohaldamist, sisaldab ELi jätkuprospett 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 kapitalistruktuurile, ja tulu kasutamine.

3. ELi jätkuprospекtis 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<sup>22</sup>.
4. ELi jätkuprospект *sisaldab sõltuvalt väärtpaperite liigist IV või V lisan sätestatud miinimumteavet.*

*ELi jätkuprospект, mis sisaldab IV lisan sätestatud miinimumteavet,*  
koostatakse ühe dokumendina.

*ELi jätkuprospекti, mis sisaldab V lisan sätestatud miinimumteavet, võib*  
*koostada kas ühe dokumendina või eraldi dokumentidena.*
5. Aktsiatega seotud ELi jätkuprospекti maksimumpikkus prindituna on 50 A4-formaadis lehekülge ning see esitatakse ja vormistatakse kergesti loetaval kujul, kasutades loetavas suuruses tähemärke.

<sup>22</sup>

---

*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).“*

6. Kokkuvõtet, käesoleva määruse artikli 19 kohaselt viidetena esitatud teavet või lisateavet, mis tuleb esitada juhul, kui emitendil on keeruline finantsminevik või ta on võtnud olulise rahalise kohustuse, nagu on osutatud delegeeritud määruse (EL) 2019/980 artiklis 18, ***või teavet, mis tuleb esitada olulise üldise muutuse korral, nagu on määratletud kõnealuse delegeeritud määruse artikli 1 punktis e***, ei võeta käesoleva artikli lõikes 5 osutatud maksimumpikkuse puhul arvesse.
7. ELi jätkuprosppekt on standardvormingus dokument ja selles avalikustatav teave esitatakse standardjärjekorras, mis põhineb sõltuvalt väärtpaperite liigist IV või V lisas sätestatud avalikustamise järjekorral.
8. ***Komisjon võtab hiljemalt ... [15 kuud pärast käesoleva muutmismääruse jõustumist] kooskõlas artikliga 44 vastu delegeeritud õigusaktid, et täiendada käesolevat määrust, täpsustades ELi jätkuprospekti vähendatud sisu ning standardvormingu ja järjestuse.***

***Kõnealused delegeeritud õigusaktid põhinevad IV ja V lisal.***“

(13) Artikkel 15 jäetakse välja.

(14) Lisatakse järgmine artikkel:

„Artikkel 15a

ELi kasvuemissioonipropekt

1. Ilma et see piiraks artikli 1 lõike 4 ja artikli 3 lõike 2 kohaldamist, **võivad** väärtpaberite avaliku pakkumise korral ELi kasvuemissioonipropekti 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 agregeeritud müügihind on alla 50 000 000 euro 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.

Punkti c esimeses lõigus osutatud väärtpaberite avalike pakkumiste agregeeritud müügihinnas võetakse arvesse väärtpaberite kõigi **käimasolevate** avalike pakkumiste **ja selliste avalike pakkumiste** agregeeritud müügihinda, 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 muud erandit prospekti avaldamise kohustusest **vastavalt** artikli 1 lõike 4 esimesele lõigule või vastavalt artikli 3 lõikele 2. **Lisaks hõlmab avalikult pakutavate väärtpaberite agregeeritud müügihind kõiki pakutavate väärtpaberite liike ja klasse.**

2. Erandina artikli 6 lõikest 1 ja ilma et see piiraks artikli 18 lõike 1 kohaldamist, sisaldab ELi kasvuemissiooniprospekt 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 tulu kasutamine.

3. ELi kasvuemissioon*prospektis* sisalduv teave kirjutatakse ja esitatakse hõlpsasti analüüsitaval, sisutihedal ja arusaadaval kujul ning see peab võimaldama investoritel, eelkõige jaeinvestoritel, teha teadliku investeerimisotsuse.
4. ELi kasvuemissioon*prospekt* koostatakse ühe dokumendina ja see sisaldab sõltuvalt väärtpaberite liigist VII või VIII lisas sätestatud teavet.
5. Aktsiatega ■ seotud ELi kasvuemissioon*prospekti* maksimumpikkus printituna 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 lisateavet, mis tuleb esitada juhul, kui emitendil on keeruline finantsminevik või ta on võtnud olulise rahalise kohustuse, nagu on osutatud delegeeritud määruse (EL) 2019/980 artiklis 18, ***või teavet, mis tuleb esitada olulise üldise muutuse korral, nagu on määratletud kõnealuse delegeeritud määruse artikli 1 punktis e***, ei võeta käesoleva artikli lõikes 5 osutatud maksimumpikkuse puhul arvesse.

7. ELi kasvuemissioonipropekt on standardvormingus dokument ja ELi kasvuemissioonipropektis avalikustatav teave esitatakse standardjärjekorras, mis põhineb sõltuvalt väärtpaberite liigist VII või VIII lisa sätestatud avalikustamise järjekorral. █
8. **Komisjon võtab hiljemalt ... [15 kuud pärast käesoleva muutmismääruse jõustumist] kooskõlas artikliga 44 vastu delegeeritud õigusaktid, et täiendada käesolevat määrust, täpsustades ELi kasvuemissioonipropekti vähendatud sisu ning standardvormingu ja järjestuse.**
- 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 üksnes 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 võtmise taotleja kirjeldab piisavalt iga riskitegurit ja selgitab, kuidas see riskitegur mõjutab emitenti või pakutavaid või kauplemisele võetavaid väärtabereid. 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 loetletakse kõige olulisemad riskitegurid kolmanda lõiguga ettenähtud hindamisele vastaval viisil.***

(16) Artiklit 17 muudetakse järgmiselt:

a) lõike 1 punkt a asendatakse järgmisega:

„a) võib nõustumusest väärtabereid osta või märkida taganeda vähemalt kolme tööpäeva jooksul pärast avalikult pakutavate väärtabereite lõpliku pakkumishinna või koguse teatavakstegemist; või“.

(17) Artiklit 19 muudetakse järgmiselt:

a) lõike 1 esimest lõiku muudetakse järgmiselt:

i) sissejuhatav osa asendatakse järgmisega:

**„1.** Teabe, mis tuleb käesoleva määruse ja selle alusel vastu võetud delegeritud 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) **punktid a ja b asendatakse järgmisega:**

**„a) dokumendid, mille on kinnitanud pädev asutus või mis on sellele esitatud kooskõlas käesoleva määrusega, sealhulgas universaalne registreerimisdokument või selle osad;**

**b) artikli 1 lõike 4 esimese lõigu punktides *da*, *db* ja *f*–*i* ning artikli 1 lõike 5 esimese lõigu punktides *ba* ja *e*–*h* osutatud dokumendid;“;**

iii) punkt f asendatakse järgmisega:

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

b) lisatakse järgmised lõiked:

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

1b. Emitent, pakkuja või reguleeritud turul kauplemisele võtmise taotleja ei pea avaldama artikli 23 lõike 1 kohaselt lisa ***uue majandusaasta või vaheperioodi finantsteabe kohta, kui põhiprosppekt artikli 12 lõike 1 kohaselt endiselt kehtib. Kui uus aasta- või vaheperioodi finantsteave avaldatakse elektrooniliselt, võib selle lõike 1 punkti d kohaselt lisada põhiprospекti viidetena. Emitendil, pakkujal või reguleeritud turul kauplemisele võtmise taotlejal on siiski õigus avaldada vabatahtlikult lisa sellise teabe kohta.***“

(18) Artiklit 20 muudetakse järgmiselt:

a) **lõike 2 teine lõik asendatakse järgmisega:**

***„Kui pädev asutus ei tee prospekti kohta otsust käesoleva lõike esimeses lõigus ning lõigetes 3 ja 6 sätestatud tähtaja jooksul, teavitab kõnealune pädev asutus emitenti, pakkujat või reguleeritud turul kauplemisele võtmise taotlejat ja ESMA-t otsuse tegemata jätmise põhjustest. Sellist otsuse tegemata jätmist ei tohiks käsitada taotluse kinnitamisena.***

***Liikmesriigid tagavad, et on kehtestatud asjakohased meetmed, et tegeleda pädevate asutuste suutmatusega järgida käesoleva lõike esimeses lõigus ning lõigetes 3 ja 6 sätestatud tähtaegu.***

***ESMA avaldab igal aastal koondaruande selle kohta, kas pädevad asutused järgivad käesoleva lõike esimeses lõigus ning lõigetes 3 ja 6 osutatud tähtaegu.“;***

b) lõige 6a asendatakse järgmisega:

„6a. Erandina ***käesoleva artikli*** lõigetest 2 ja 4 lühendatakse lõike 2 esimeses lõigus ja lõikes 4 sätestatud tähtaegu seitsme tööpäevani ELi jätkuprospetti puhul, ***mille suhtes kohaldatakse artikli 14a lõigetes 5 ja 6 osutatud maksimaalset pikkust.*** Emitent teavitab pädevat asutust vähemalt viis tööpäeva enne kuupäeva, mil on kavas kinnitamistaotlus esitada.

***Käesoleva lõike esimeses lõigus sätestatud lühendatud tähtaega ei kohaldata artikli 14a lõike 1 punktis c osutatud emitentide koostatud ELi jätkuprospetti suhtes.“;***

d) lõige 11 asendatakse järgmisega:

„11. Komisjonile antakse õigus võtta ***pärast ESMAga konsulteerimist*** 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 menetlusi ja kõike järgmist:

- a) asjaolud, mille korral pädeval asutusel lubatakse kasutada prospekti kontrollimiseks täiendavaid kriteeriume, kui seda peetakse investorite kaitse seisukohast vajalikuks;
- b) *asjaolud, mille korral pädeval asutusel lubatakse, kui seda peetakse investorite kaitseks vajalikuks, nõuda lisateavet lisaks sellele, mida nõutakse artiklites 6, 13, 14a ja 15a prospekti, ELi jätkuprospekti või ELi kasvuemissiooniprospekti koostamiseks, sealhulgas lisateabe liik, mille avalikustamist võidakse nõuda käesoleva lõigu punktis a osutatud lisakriteeriumide alusel;*
- c) maksimaalne *üldine ajavahemik, mille jooksul pädev asutus peab viima lõpule* prospekti kontrollimise *ja tegema* otsuse selle kohta, kas prospekt kinnitatakse või kas kinnitamisest keeldutakse ja läbivaatamisprotsess lõpetatakse, *ning tingimused võimalike erandite tegemiseks sellest ajakavast.*

*Käesoleva lõike esimese lõigu punktis c osutatud maksimaalse ajavahemiku puhul võetakse arvesse kõnealuse lõigu punkti a, emitendi, pakkuja või reguleeritud turul kauplemisele võtmise taotleja ning pädeva asutuse vahelist keskmist iteratsioonide arvu sama prospekti kavandi kinnitamise taotluse raames ning lõigetes 2, 3, 4, 6 ja 6a sätestatud tähtaegu. █*

*Kui pädev asutus ei tee prospekti kohta otsust käesoleva lõike esimese lõigu punktis c osutatud maksimaalse tähtaja jooksul, ei käsitata seda prospekti kinnitamisena.“;*

e) lõige 13 *jätakse välja.*

(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 tööpäeva enne pakkumise lõppu.“;

- b) lõige 5a asendatakse järgmisega:
- „5a. ELi jätkuprosppekt liigitatakse eraldi lõikes 6 osutatud andmete säilitamise mehhanismis.
- 5b. ELi kasvuemissiooniprosppekt 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 kolme tööpäeva 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 lisas.

Lisa sisaldab taganemisõiguse kohta eraldi 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 ilmumise 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 2 a 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 *ajavahemikust*, sealhulgas oma veebisaidil, ning sellest, et sel juhul aitaks finantsvahendaja neil kasutada nõustumusest taganemise õigust;
- b) teavitab neid investoreid juhtumitest, kui finantsvahendaja võtab nendega vastavalt teisele lõigule ühendust elektrooniliselt, et teatada lisa avaldamisest, kui nad on andnud nõusoleku, et nendega võetaks 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 teatamise võimalusest, et nad saavad vaadata emitendi või finantsvahendaja veebisaiti, et kontrollida, kas lisa on avaldatud.

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, *kohast ja ajavahemikust* ning sellest, et investoritel võib sellisel juhul olla õigus nõustumisest taganeda.“;

- d) lõige 3a jäetakse välja;

e) lisatakse järgmine lõige:

„4a. Põhiprospekti lisa ei tohi kasutada selliste uut liiki väärtpaperite kasutuselevõtuks, mille kohta ei ole põhiprospektis esitatud vajalikku teavet, **välja arvatud juhul, kui see on vajalik liidu õiguse või liidu õigust ülevõtva liikmesriigi õiguse kohaste kapitalinõuete täitmiseks.**“;

f) lisatakse järgmine lõige:

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

(21) Artiklit 27 muudetakse järgmiselt:

a) lõiked 1 ja 2 asendatakse järgmisega:

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

***Erandina esimesest lõigust võib liikmesriik sellest loobuda ja nõuda, et väärtpaperite avaliku pakkumise või reguleeritud turul kauplemisele võtmise prospekt, mida taotletakse ainult selles liikmesriigis, oleks koostatud keeles, mida tunnustab selle liikmesriigi pädev asutus. Sellisel juhul teavitab liikmesriik komisjoni ja ESMAt kõnealusest otsusest.***

***ESMA avaldab oma veebisaidil loetelu keeltest, mida iga liikmesriigi pädevad asutused tunnustavad väärtpaperite sellisel avalikul pakkumisel või reguleeritud turul kauplemisele võtmisel, mida taotletakse ainult päritoluliikmesriigis.***

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 rohkem kui ühes liikmesriigis, koostatakse prospekt emitendi, pakkuja või reguleeritud turul kauplemisele võtmise taotleja valikul kas *päritoluliikmesriigi ja iga vastuvõtva* liikmesriigi 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 vastuvõtvaid liikmesriike on mitu, vastuvõtivate liikmesriikide pädevatele asutustele, peab lõplikele tingimustele lisatud konkreetse 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 ***väärtpabereid liidus avalikult pakkuda või*** taotleda väärtpaberite kauplemisele võtmist liidus asutatud reguleeritud turul pärast seda, kui on eelnevalt avaldatud prospekt, mis on koostatud ja kinnitatud kooskõlas kolmanda riigi **█** riigisisese õigusega (edaspidi „kolmanda riigi prospekt“) ning mille suhtes kohaldatakse selle riigi õigust, tingimusel et täidetud on kõik järgmised tingimused:
  - a) komisjon on vastu võtnud rakendusakti kooskõlas lõikega 4;
  - 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 ta on esitanud 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) *päritoluliikmesriigi pädev asutus või asjakohasel juhul* ESMA on sõlminud kolmanda riigi emitendi asjaomaste järelevalveasutustega koostöökokkulepped vastavalt artiklile 30.

■

2. Kui kolmanda riigi emitent pakub kooskõlas *lõikega 1* väärtpabereid avalikult või taotleb kauplemisele võtmist muu liikmesriigi kui päritoluliikmesriigi reguleeritud turul, kohaldatakse artiklites 24, 25 ja 27 sätestatud nõudeid.
3. Kui kõik *lõikes 1* sätestatud kriteeriumid on täidetud, on kolmanda riigi emitendil päritoluliikmesriigi pädeva asutuse järelevalve all kõik käesoleva määruse kohased õigused ja kohustused.

4. Komisjon võib kooskõlas artikli 45 lõikes 2 osutatud kontrollimenetlusega võtta vastu rakendusakti, millega määratakse kindlaks, et kolmanda riigi õigus- ja järelevalveraamistikuga tagatakse kolmanda riigi prospekti 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 väärtpaperite hindamist, samuti tingimused, mille alusel investorid 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.

5. Komisjonil on õigus võtta kooskõlas artikliga 44 käesoleva määruse täiendamiseks vastu delegeeritud õigusakte, millega täpsustatakse lõikes 4 osutatud *tingimusi*.“

(23) Artikkel 30 asendatakse järgmisega:



:

2. *Artikli 29 kohaldamiseks ja vajaduse korral artikli 28 kohaldamiseks hõlbustab ja koordineerib ESMA koostöökokkulepete sõlmimist liikmesriikide pädevate asutuste ja kolmandate riikide asjaomaste järelevalveasutuste vahel. ESMA hõlbustab ja koordineerib vajaduse korral ka sellise teabe vahetamist liikmesriikide pädevate asutuste vahel, mis saadakse kolmandate riikide järelevalveasutustelt ja mis võiks olla artiklite 38 ja 39 alusel meetmete võtmise seisukohast oluline.*
3. Kolmandate riikide järelevalveasutustega teabevahetust käsitlevaid koostöökokkuleppeid **võib sõlmida üksnes juhul**, kui avaldatava teabe suhtes kohaldatakse vähemalt samaväärseid ametisaladuse hoidmise tagatise, nagu on sätestatud artiklis 35. Selline teabevahetus on ette nähtud **kõnealuste** 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 12a, artiklite 8–10, artikli 11 lõigete 1 ja 3, artikli 14a 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 6a 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 **14a lõikes 8, artikli 15a lõikes 8, artikli** 16 lõikes 5, artikli 20 lõikes 11, artikli **29 lõikes 5** 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 **14a lõikes 8, artikli 15a lõikes 8, artikli** 16 lõikes 5, artikli 20 lõikes 11, artikli **29 lõikes 5** 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 **14a lõike 8, artikli 15a lõike 8, artikli** 16 lõike 5, artikli 20 lõike 11, artikli **29 lõike 5** ja artikli 30 lõike 4 alusel vastu võetud delegeritud 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 14a ja 15a osutatud avalikustamiskorda ja artiklis 9 sätestatud universaalset registreerimisdokumenti;“;
- c) lisatakse järgmine lõige **■** :
- „3. Lisaks lõigetes 1 ja 2 sätestatud nõuetele lisab ESMA lõikes 1 osutatud aruandesse järgmise teabe:
- a) analüüs selle kohta, millises ulatuses kasutatakse kogu liidus artikli 1 lõike 4 esimese lõigu *punktides da ja 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 hiljemalt 31. detsembriks ... [**neli** aastat pärast käesoleva muutismääruse 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 14a ja 15a sätestatud avalikustamiskord, artiklis 9 osutatud universaalne registreerimisdokument **ja artiklis 20 osutatud prospektide kontrollimise ja kinnitamise järelevalveraamistik** on nende eesmärke arvestades endiselt asjakohased. Aruanne peab sisaldama kõike järgmist:
  - a) artikli 15a lõike 1 punktides a–d osutatud kategooriatesse kuuluvate isikute ELi kasvuemissiooniprospettide arv kategooriate kaupa ning analüüs iga sellise arvu muutumise kohta ja suundumuste kohta seoses kauplemiskohtade valikuga isikute poolt, kellel on õigus kasutada ELi kasvuemissiooniprospetti;

- b) analüüs selle kohta, kas ELi kasvuemissiooniprosppekt 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 kasvuemissiooniprosppekti 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 kasvuemissiooniprosppekti puhul;
- f) analüüs selle kohta, kas IX lisas sätestatud dokument tagab sobiva tasakaalu investorite kaitse ja selle kasutamise õigust omavate isikute halduskoormuse vähendamise vahel;

- g) *analüüs selle kohta, kas pädevate asutuste artikli 20 kohased kontrolli- ja kinnitamismenetlused ja selle artikli alusel vastu võetud delegeeritud õigusaktid tagavad järelevalvealase ühtsuse nõuetekohase taseme kogu liidus ning on nende taotletavaid eesmärke silmas pidades jätkuvalt asjakohased; selline analüüs põhineb aruandel, mille ESMA esitab hiljemalt üks aasta enne komisjoni läbivaatamisaruande kuupäeva;*
- h) *analüüs selle kohta, kas liikmesriikide võimalus nõuda kooskõlas artikli 3 lõikega 2d riiklikku avalikustamist soodustab riiklike avalikustamisnõuete lähendamist allpool artikli 3 lõigetes 2 või 2a sätestatud asjakohast vabastuskünnist ning kas selline riiklik avalikustamine takistab väärtpaberite avalikku pakkumist nendes liikmesriikides.*

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

(30) Lisatakse järgmine artikkel **■** :

„Artikkel 48a

Üleminekusätted

- 1. Kuni ... [18 kuud miinus üks päev pärast käesoleva muutmismääruse jõustumise kuupäeva] kinnitatud prospektide suhtes kohaldatakse kuni nende kehtivuse lõpuni seda käesoleva määruse versiooni, mis kehtib nende kinnitamise päeval.**
2. Erandina lõikest 1 kohaldatakse artikli 14 kohaselt kinnitatud prospektide suhtes kuni... **[15 kuud miinus üks päev pärast** käesoleva muutmismääruse jõustumise kuupäeva] kõnealust artiklit kuni nende kehtivusaja lõpuni.
3. Erandina lõikest 1 kohaldatakse artikli 15 kohaselt kinnitatud prospektide suhtes kuni... **[15 kuud miinus üks päev pärast** käesoleva muutmismääruse jõustumise kuupäeva] **kõnealust artiklit** kuni nende kehtivusaja lõpuni.“

(31) I–V lisa ja Va lisa muudetakse kooskõlas käesoleva määruse lisaga.

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;“.**

**(2) 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.“

(3) 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.“

(4) Artiklit 11 muudetakse järgmiselt:

a) lõike 1 sissejuhatav osa asendatakse järgmisega:

„1. 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. Artikli 10 lõike 1 kohaldamisel loetakse, et avaldav turuosaline on avaldanud siseteavet turu sondeerimise käigus töösuhte, kutsealal tegutsemise või muude kohustuste täitmisega seotud tavapärase tegevuse raames, kui see turuosaline otsustab täita järgmisi tingimusi:*

- a) ta on saanud isikult, kelle suhtes turu sondeerimist teostatakse, nõusoleku siseteabe saamiseks;
- b) ta on teatanud isikule, kes saab turu sondeerimise teavet, et sel isikul 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) ta on teatanud isikule, kes saab turu sondeerimise teavet, et sel isikul 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) ta on teatanud isikule, kes saab turu sondeerimise teavet, et teabe saamisega nõustudes kohustub see isik hoidma teavet konfidentsiaalsena;
  - e) ta 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 kuupäeva ja kellaaja;
  - f) ta on esitanud selle dokumenteeritud teabe pädeva asutuse nõudmisel pädevale asutusele.“;
- c) lõige 5 jäetakse välja;
  - d) lõiked 6 ja 7 asendatakse järgmisega:

„6. Kui teave, mis on avaldatud turu sondeerimise käigus, 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 pädeva asutuse nõudmisel need need pädevale asutusele.

7. Olenemata käesoleva artikli sätetest hindavad turu sondeerimise teavet saavad isikud ise, kas neil on siseteavet.“

(5) 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.“

(6) Artiklit 17 muudetakse järgmiselt:

a) lõike 1 esimene lõik asendatakse järgmisega:

„1. Emitent teavitab avalikkust temaga otseselt seotud siseteabest võimalikult kiiresti. Kõnealust nõuet ei kohaldata ***siseteabe suhtes, mis on seotud*** artikli 7 lõigetes 2 ja 3 osutatud pikaajalise protsessi vaheetappidega, kui nende etappidega seoses põhjustatakse või nende tulemuseks on ***konkreetne asjaolu või konkreetne sündmus. Pikaajalise protsessi korral tuleb võimalikult kiiresti pärast nende asetleidmist avalikustada ainult lõplikud*** asjaolud või lõplik ***sündmus.***“; ■

b) lisatakse järgmine **lõige**:

„1a. **Emitent tagab artiklis 7 osutatud siseteabe kriteeriumidele vastava teabe konfidentsiaalsuse ajani, kuni see teave käesoleva artikli lõike 1 kohaselt avalikustatakse.**“;

c) lõige 4 asendatakse järgmisega:

„4. Emitent või lubatud heitkoguse väärtpaberite turu osaline võib siseteabe avalikustamisega omal vastutusel viivitada, kui kõik järgmised tingimused on täidetud:

- a) viivitamatu avalikustamine kahjustaks tõenäoliselt emitendi või lubatud heitkoguse väärtpaberite turu osalise õigustatud huve;
- b) siseteave, mida emitent **või lubatud heitkoguse väärtpaberite turu osaline** kavatses edasi lükata, **ei ole vastuolus emitendi või lubatud heitkoguse väärtpaberite turu osalise viimase avaliku teadaandega või muud liiki teabevahetusega samas küsimuses, millele siseteave viitab**;
- c) emitent või lubatud heitkoguse väärtpaberite turu osaline suudab tagada kõnealuse teabe konfidentsiaalsuse.

Kui emitent või lubatud heitkoguse väärtpaperite turu osaline ***on viivitanud*** siseteabe avalikustamisega käesoleva lõike kohaselt, teavitab ta kohe pärast ***siseteabe avalikustamist*** lõikes 3 täpsustatud pädevat asutust ***teabe avalikustamisega viivitamisest*** ja esitab kirjaliku selgituse selle kohta, kuidas käesolevas lõikes sätestatud tingimused olid täidetud. ***Alternatiivina võivad liikmesriigid ette näha, et nimetatud selgitus tuleb esitada üksnes lõikes 3 täpsustatud pädeva asutuse nõudmisel.***

***Erandina käesoleva lõike teisest lõigust esitab emitent, kelle finantsinstrumendid on võetud kauplemisele üksnes VKEde kasvuturul, kirjaliku selgituse lõikes 3 täpsustatud pädevale asutusele üksnes nõudmisel. Kuni emitent suudab viivitamise otsust põhjendada, ei pea ta säilitama andmeid selle selgituse kohta.***

- 4a. Lõikes 4 sätestatud nõudeid ei kohaldata, kui emitent ei avalikusta siseteavet, mis on seotud pikaajaliste protsesside vaheetappidega vastavalt lõikele 1.“;***

d) lõike 5 sissejuhatav osa asendatakse järgmisega:

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

e) § lõige 7 § asendatakse järgmisega:

„7. ***Kui siseteabe avalikustamisega on viivitatud kooskõlas lõigetega 4 või 5 või kui pikaajalise protsessi vaheetappidega seotud siseteavet ei ole artikli 17 lõike 1 kohaselt avalikustatud ning sellise siseteabe konfidentsiaalsus ei ole enam tagatud, peab emitent või lubatud heitkoguse väärtpaberite turu osaline selle siseteabe võimalikult kiiresti avalikustama.***

Käesolev lõige hõlmab olukordi, kui kuuldus puudutab otseselt siseteavet, mille avalikustamisega viivitati kooskõlas lõigetega 4 või 5, **või pikaajalise protsessi vaheetappidega seotud siseteavet, mida ei ole artikli 17 lõike 1 kohaselt avalikustatud**, kui kuuldus on piisavalt täpne, et viidata sellele, et siseteabe konfidentsiaalsus ei ole enam tagatud.“; ■

f) lõige 11 asendatakse järgmisega:

„11. Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve annab välja suunised, et kehtestada mittetäielik soovituslik loetelu emitendi õigustatud huvidest, nagu on osutatud **lõike 4** esimese lõigu punktis a.

**12. Komisjonil on õigus võtta vastu delegeeritud õigusakt, et kehtestada ja vajaduse korral läbi vaadata mittetäielik loetelu järgmisest:**

**a) pikaajalistes protsessides toimunud lõplikud sündmused ja iga sündmuse puhul hetk, mil need loetakse toimunuks ja avalikustatakse vastavalt käesoleva artikli lõikele 1;**

**b) olukorrad, kus siseteave, mida emitent või lubatud heitkoguse väärtpaberite turu osaline kavatseb edasi lükata, on vastuolus emitendi või lubatud heitkoguse väärtpaberite turu osalise viimase avaliku teadaandega või muud liiki teabevahetusega samas küsimuses, millele siseteave viitab, nagu on osutatud käesoleva artikli lõike 4 esimese lõigu punktis b.“**

(7) Artiklit 18 muudetakse järgmiselt:

a) ***lõiget 6 muudetakse järgmiselt:***

i) ***teine lõik asendatakse järgmisega:***

***„Erandina käesoleva lõike esimesest lõigust ja kui see on põhjendatud spetsiifiliste riigisisese turu usaldusvääruse kaalutlustega, võivad liikmesriigid nõuda emitentidelt, kelle finantsinstrumendid on võetud kauplemisele VKEde kasvuturul, et nad kannaksid oma insaiderite nimekirja kõik isikud, kellele on osutatud lõike 1 punktis a.“;***

ii) ***neljas, viies ja kuues lõik*** jäetakse välja;

b) lõige 9 asendatakse järgmisega:

„9. Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve vaatab läbi VKEde kasvuturgudel kauplemisele võetud emitentide insaiderite nimekirjade lihtsustatud vormingut käsitlevad rakenduslikud tehnilised standardid, et laiendada sellise vormingu kasutamist kõigile lõigete 1 ***ja 6 esimeses ja teises lõigus*** osutatud insaiderite nimekirjadele.

Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve esitab rakenduslike tehniliste standardite eelnõu komisjonile hiljemalt ... [üheksa kuud pärast käesoleva muutmismääruse jõustumise kuupäeva].

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

(8) Artiklit 19 muudetakse järgmiselt:

a) lõiked 8 ja 9 asendatakse järgmisega:

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

9. Pädev asutus võib otsustada tõsta lõikes 8 sätestatud künnise 50 000 euroni ***või langetada seda 10 000 euroni*** ning ta teavitab enne kõrgema ***või 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.“;

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 **või muude finantsinstrumentide kui aktsiate** kohese müümise; või
- b) sellise kauplemise eripära tõttu, mis on seotud tehingutega, mis on tehtud 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 mis on nimetatud skeemidega või tehingutega seotud; ■

**12a. 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 juhul, kui tehingud või kauplemistoimingud ei ole seotud juhtimiskohustusi täitva isiku tehtud aktiivsete investeerimisotsustega või tulenevad üksnes välistest teguritest või kolmandate isikute tegevusest või kujutavad endast tehinguid või kauplemistoiminguid, mis hõlmavad tuletisinstrumentide kasutamist eelnevalt kindlaksmääratud tingimustel.“**

- (9) Artikli 23 lõike 2 punkt g asendatakse järgmisega:
- „g) õigus nõuda investeerimisühingute, krediidiasutuste või finantseerimisasutuste, samuti võrdlusaluste haldurite või järelevalvealuste sisendandmete esitajate valduses olevaid telefonikõnede ja elektroonilise side andmeid ning andmeliikluse andmeid;“.
- (10) Artiklit 25 muudetakse järgmiselt:
- a) lisatakse järgmine punkt:
- „1a. **Kui seda taotleb vähemalt üks pädev asutus**, hõlbustab ja koordineerib Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve koostööd ja teabevahetust pädevate asutuste ning muude liikmesriikide ja kolmandate riikide reguleerivate asutuste vahel. Kui see on juhtumi laadi tõttu põhjendatud ja pädev asutus seda taotleb, aitab Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve pädeval asutusel juhtumit uurida.“
- (11) Lisatakse järgmised artiklid ■ :
- „Artikkel 25a
- Korraldus ■ andmete vahetamise mehhanism

1. Pädevad asutused, kes teevad järelevalvet olulise piiriülese mõõtmega kauplemiskohtade üle, loovad hiljemalt ... [**18** kuud pärast käesoleva muutmismääruse jõustumise kuupäeva] mehhanismi, mis võimaldab vahetada pidevalt ja õigeaegselt lõike 4 **punktis a** osutatud **finantsinstrumentide** korraldus**andmeid**, mis on kogutud kõnealustelt kauplemiskohtadelt vastavalt määruse (EL) nr 600/2014 artiklile 25 seoses sellisel turul kaubeldavate **finantsinstrumentidega**. Pädevad asutused võivad delegeerida mehhanismi loomise Euroopa Väärtpaberiturujärelevalvele.

Kui pädev asutus esitab lõike 4 kohase andmetaotluse, **taotleb** taotluse saanud pädev asutus neid andmeid **asjaomaselt kauplemiskohalt** õigeaegselt ja hiljemalt **nelja tööpäeva** jooksul alates taotluse esitamise kuupäevast. **Taotletud andmed tehakse esimese taotluse esitanud** pädevale asutusele **kättesaadavaks võimalikult kiiresti ja hiljemalt lõike 4 punktis c kindlaksmääratud tähtajaks.**

**Lõike 4 punktides b ja c osutatud finantsinstrumente käsitlevate korraldusandmete pidev ja õigeaegne vahetamine hakkab toimuma selle mehhanismi kaudu hiljemalt ... [42 kuud pärast käesoleva muutmismääruse jõustumise kuupäeva].**

2. *Asjaomane kauplemiskoht kehtestab ja säilitab asjakohase korra, süsteemid ja menetlused, et võimaldada korraldusandmete pidevat ja õigeaegset vahetamist hiljemalt ... [18 kuud pärast käesoleva muutmismääruse jõustumise kuupäeva].*
3. *Konkreetsete finantsinstrumentide puhul võib esitada taotluse andmete pidevaks saamiseks pädevalt asutuselt.*
4. Pädev asutus võib saada korraldusandmeid **märkimisväärse** piiriülese mõõtmega kauplemiskohalt, kui kõnealune pädev asutus on määruse (EL) nr 600/2014 artiklis 26 osutatud kõige asjakohasema turu pädev asutus **ja need andmed on selle asutuse järelevalvetegevuse jaoks asjakohased**, järgmiste finantsinstrumentide puhul:
  - a) aktsiad;
  - b) võlakirjad;
  - c) futuurid.

5. Liikmesriik võib otsustada, et tema pädev asutus osaleb lõike 1 kohaselt loodud mehhanismis, isegi kui ükski sellise pädeva asutuse järelevalve all olev kauplemiskoht ei ole olulise piiriülese mõõtmega. Selline otsus edastatakse Euroopa Väärtpaberiturujärelevalvele, kes avalikustab selle oma veebisaidil.
- Kui liikmesriik teeb esimese lõigu kohase otsuse, järgivad see liikmesriik ja tema pädev asutus käesoleva artikli sätteid.*
6. *ESMA koostab rakenduslike tehniliste standardite eelnõu*
- a) et määrata kindlaks korraldusandmete vahetamise asjakohane mehhanism. Eelkõige sätestatakse rakenduslikes tehnilistes standardites tegevuskord, et tagada teabe kiire edastamine pädevate asutuste vahel;
- b) *et määrata kauplemiskohtade jaoks kindlaks asjakohased kokkulepped, süsteemid ja protseduurid lõike 1 kolmandas lõigus sätestatud nõude täitmiseks ning*

- c) **määrata kindlaks lõike 1 kolmandas lõigus nõutud andmete viivitamata esitamise vorming ja tähtaeg.**

Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve esitab rakenduslike tehniliste standardite eelnõu komisjonile hiljemalt ... [9 kuud pärast käesoleva muutmismääruse jõustumist].

Komisjonile antakse õigus käesolevat määrust täiendada, võttes vastu esimeses lõigus osutatud rakenduslikud tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1095/2010 **artikliga 15**.

7. Komisjon **võtab kooskõlas artikliga 35 vastu delegeeritud õigusaktid**, et koostada nimekiri määratud kauplemiskohtadest, millel on turu kuritarvitamise järelevalves oluline piiriülene mõõde, võttes **iga finantsinstrumentide liigi puhul** arvesse vähemalt **kõike järgmist**:

- a) **kauplemismaht kauplemiskohas; ning**
- b) **kauplemismaht selles kauplemiskohas selliste finantsinstrumentidega, mille puhul määruse (EL) nr 600/2014 artiklis 26 osutatud kõige asjakohasema turu pädev asutus erineb kauplemiskoha pädevast asutusest.**

*Aktsiate puhul mõõdetakse punkti a esimeses lõigus osutatud kriteeriumi aktsiate kogukäibena kauplemiskoha tasandil ning see ei tohi viimasel neljal aastal olla väiksem kui 100 miljardit eurot igal aastal. Punkti b esimeses lõigus osutatud kriteerium määratletakse kui selliste aktsiate käibe, mille puhul määruse (EL) nr 600/2014 artiklis 26 osutatud kõige asjakohasema turu pädev asutus erineb kauplemiskoha pädevast asutusest, ja kõigi selles kauplemiskohas kaubeldavate aktsiate aasta kogukäibe suhtarv. See suhtarv ei tohi olla alla 50 %.*

8. *Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve esitab komisjonile hiljemalt ... [36 kuud pärast käesoleva muutmismääruse jõustumise kuupäeva] aruande mehhanismi toimimise kohta.*

*Kõnealune aruanne sisaldab vähemalt järgmist:*

- a) *tehniliste probleemide kirjeldus, millega kauplemiskohad, pädevad asutused ja Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve aktsiate mehhanismi rakendamise ajal kokku puutuvad;*
- b) *pädevate asutuste ja Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve kulud seoses aktsiate mehhanismi loomisega;*

c) *käesoleva artikli lõike 7 teises lõigus osutatud künniste toimimine.*

*Aruanne sisaldab kulude-tulude analüüsi, mis on seotud mehhanismi edasise arenguga seoses võimalike asjakohaste rahastamisvahendite, sealhulgas lõike 2 punktides b ja c osutatud rahastamisvahendite lisamisega kohaldamisalasse. Aruanne sisaldab ka soovitusi kohaldamisala laiendamise kohta lõikes 2 osutatud rahastamisvahenditele, võttes arvesse lisaväärtust, tehnilisi probleeme ja eeldatavaid kulusid.*

9. Komisjon võtab kooskõlas artikliga 35 vastu delegeeritud õigusaktid, et muuta lõikeid 4 ja 7, ajakohastades *märkimisväärse piiriülese mõõtmega määratud kauplemiskohtade ja* finantsinstrumentide loetelu, *ning muuta lõike 1 teist lõiku, et lükata edasi mehhanismi laiendamine võlakirjadele ja futuuridele,* võttes arvesse *lõikes 8 osutatud aruannet,* finantsturgude arengut ja pädevate asutuste suutlikkust neid finantsinstrumente käsitlevaid andmeid töödelda.

## Artikkel 25b

### Koostööplatvormid

1. Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve võib ühe või mitme pädeva asutuse taotlusel turu usaldusväarsuse või turgude *korrakohase* toimimisega seotud *tõsiste* 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 abistada pädevaid asutusi kokkuleppele jõudmisel vastavalt määruse (EL) nr 1095/2010 artikli 19 lõike 1 *esimesele lõigule*.

Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve võib samuti *ühe või mitme pädeva asutuse taotlusel* koordineerida kohapealseid kontrole. Päritoluliikmesriigi pädev asutus ja muud koostööplatvormi asjaomased pädevad asutused *võivad kutsuda Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve* kõnealustes kohapealsetes kontrollides osalema.

Samuti võib Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve *ühe või mitme pädeva asutuse taotlusel* luua koostööplatvormi koos Energeetikasektorit Reguleerivate Asutuste Koostöö Ametiga (ACER) ja avaliku sektori asutustega, kes jälgivad kaupade hulgimüügiturge, kui turu usaldusväarsuse ja turgude korrakohase toimimisega seotud probleemid mõjutavad nii finants- kui ka hetketurge.“

(12) Artikkel 28 jäetakse välja.

(13) 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<sup>24</sup> 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 sellel eesmärgil, milleks kõnealune pädev asutus nõusoleku andis.“

---

<sup>24</sup> *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).*

(14) 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 **vähemalt kümne aasta pikkuse 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. ***Kui pädevad asutused leiavad, et aasta kogukäibel põhinev halduskaristuse summa oleks võrreldes artikli 31 lõike 1 punktides a, b, d, e, f, g ja h osutatud asjaolusid arvesse võttes ebaproportsionaalselt väike, tagavad liikmesriigid, et sellised asutused võivad määrata halduskaristuseks vähemalt 2 500 000 eurot. Kui juriidiline isik on VKE, võivad liikmesriigid tagada, et sellised asutused võivad alternatiivina määrata halduskaristuseks vähemalt 1 000 000 eurot või liikmesriikides, mille rahaühik ei ole euro, vastava summa omavääringus 2. juuli 2014. aasta seisuga;***

- iv) artiklite 18 ja 19 rikkumise korral 0,8 % tema aastasest kogukäibest vastavalt viimasele kättesaadavale raamatupidamisaruandele, mille on heaks kiitnud juhtorgan. ***Kui pädevad asutused leiavad, et aasta kogukäibel põhinev halduskaristuse summa oleks võrreldes artikli 31 lõike 1 punktides a, b, d, e, f, g ja h osutatud asjaolusid arvesse võttes ebaproportsionaalselt väike, tagavad liikmesriigid, et sellised asutused võivad määrata halduskaristuseks vähemalt 1 000 000 eurot. Kui juriidiline isik on VKE, võivad liikmesriigid tagada, et sellised asutused võivad alternatiivina määrata halduskaristuseks 400 000 eurot või liikmesriikides, mille rahaühik ei ole euro, vastava summa omavääringus 2. juuli 2014. aasta seisuga;***
- 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.“;

*iii) kolmas lõik asendatakse järgmisega: „Esimese lõigu punkti j kohaldamisel, kui juriidiline isik on emaettevõtja või tütarettevõtja, kes on kohustatud koostama konsolideeritud raamatupidamise aruandeid vastavalt 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 juhtorgan. “;*

b) lisatakse järgmine lõige:

**„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 teatab 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). Ettepanek:

\*\* 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).

\*\*\* Euroopa Parlamendi ja nõukogu 26. juuni 2013. aasta direktiiv 2013/34/EL teatab 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).

\*\*\*\* *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).“*

(15) 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) abinõud, mille õigusrikkumise eest vastutav isik on tarvitusele võtnud, et ära hoida õigusrikkumise kordumine; ning
- h) ***rikkumise toime pannud isiku jaoks kaasnev ebasoodne tagajärg, mis tekib sama teo eest nii kriminaal- kui ka haldusmenetluste läbiviimisest ning -karistuste määramisest;***

(16) 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 2 kolmandas lõigus, artikli 17 lõikes 3, artikli 17 lõikes 12, artikli 19 lõigetes 13 ja 14, artikli **25a lõigetes 7 ja 9** ja artiklis 38 osutatud volitused võtta vastu delegeeritud õigusakte antakse komisjonile viieks aastaks alates ... [käesoleva muutmismääruse jõustumise **kuupäev**]. 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 2 kolmandas lõigus, artikli 17 lõikes 3, artikli 17 lõikes 12, artikli 19 lõigetes 13 ja 14, artikli **25a lõigetes 7 ja 9** 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 nimetatud 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 2 teise lõigu, artikli **17 lõike 2 kolmanda** lõigu, artikli **17 lõike 3**, artikli **17 lõike 12**, artikli 19 lõike 13, artikli 19 lõike 14, artikli 25a lõigete **7 ja 9** 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 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.“

**(17) Artiklit 38 muudetakse järgmiselt:**

**a) artikli pealkiri asendatakse järgmisega:**

**„Aruanded“;**

b) esimest lõiku muudetakse järgmiselt:

i) sissejuhatav osa asendatakse järgmisega:

*Hiljemalt ... [neli 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:“;

ii) *punktid c ja d* asendatakse järgmisega:

*„c) kas artikli 17 lõikes 1 sisalduv säte siseteabe avalikustamata jätmise kohta seoses pikaajalise protsessi vaheetappidega loob piisava tasakaalu emitentide koormuse vähendamise ja investoritele teadlike investeerimisotsuste tegemise võimaldamise vahel; ning*

*d) artikli 30 lõike 2 punkti j alapunktides iii ja iv esitatud absoluutsummade proportsionaalsus ning nende asjakohasus seoses mikro-, väikeste ja keskmise suurusega ettevõtjatega.“;*

iii) punkt e jäetakse välja

c) teise lõigu järele lisatakse järgmine lõik:

*Komisjon esitab hiljemalt ... [seitse aastat pärast käesoleva muutmismääruse jõustumist] Euroopa Parlamendile ja nõukogule aruande turuülese korraldusandmete järelevalve mehhanismi toimimise kohta, selle mõju kohta riikide pädevate asutuste suutlikkusele tagada tõhus järelevalve, selle kohta, kuidas mehhanismi jõustada, ning kliendi korralduste süsteemsete täitjate võimaliku lisamise kohta mehhanismi kohaldamisalasse;“;*

d) kolmas lõik asendatakse järgmisega:

*„Komisjon esitab hiljemalt ... [neli aastat pärast käesoleva muutmismääruse jõustumist] pärast Euroopa Väärtpaberiturujärelevalvega konsulteerimist Euroopa Parlamendile ja nõukogule aruande artikli 19 lõike 1a punktides a ja b sätestatud piirmäärade suuruse kohta seoses juhtide tehingutega, milles emitendi aktsiad või võlainstrumendid on osa ühisinvesteeringuportfelli või nendega tekib riskipositsioon varaportfelli suhtes, et hinnata, kas nende suurus on sobiv või tuleks seda kohandada.“*

### Artikkel 3

#### Määruse (EL) nr 600/2014 muutmine

Määruse (EL) nr 600/2014 artikli 25 lõiked 2 ja 3 asendatakse järgmisega:

- „2. Kauplemiskoha korraldaja säilitab asjakohased andmed kõigi nende süsteemide kaudu teatavaks tehtavate finantsinstrumentide korralduste kohta pädevale asutusele kättesaadavana vähemalt viie aasta jooksul ***masinloetavas vormingus ning kasutades ühtset vormi***. Kauplemiskoha pädev asutus võib neid andmeid pidevalt nõuda. Need andmed peavad sisaldama asjakohaseid andmeid, mis puudutavad korralduse tunnuseid, sealhulgas neid, mis seovad korralduse täidetud tehingutega, mis tulenevad sellest korraldusest ja mille üksikasjadest tuleb teatada vastavalt artikli 26 lõigetele 1 ja 3. Euroopa Väärtpaberiturujärelevale hõlbustab ja koordineerib pädevate asutuste juurdepääsu käesoleva lõike kohasele teabele.

3. Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve töötab 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 **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.“

## Artikkel 4

### Jõustumine ja kohaldamine

1. Käesolev määrus jõustub kahekümnendal päeval pärast selle avaldamist ***Euroopa Liidu Teatajas***.
2. Artikli 1 ***punkti 7 alapunkti g, punkte 11, 12, 13 ja 14*** kohaldatakse alates ... [15 kuud pärast käesoleva muutmismääruse jõustumise kuupäeva].
3. ***Artikli 1 punkti 3, punkti 6 alapunkte b ja c, punkti 7 alapunkte a–f, punkti 10 alapunkti a alapunkte i, ii ja iii, punkti 10 alapunkte b ja c ning punkti 21 alapunkti a seoses määruse (EL) 2017/1129 artikli 27 lõikega 1, ning käesoleva muutmismääruse artikli 2 punkti 6 alapunkte a, b, c ja e kohaldatakse alates ... [18 kuud pärast käesoleva muutmismääruse jõustumise kuupäeva].***
4. ***Liikmesriigid võtavad artikli 2 punkti 14 alapunkti a ja punkti 15 järgimiseks vajalikud meetmed hiljemalt ... [18 kuud pärast käesoleva muutmismääruse jõustumise kuupäeva].***

Käesolev määrus on tervikuna siduv ja vahetult kohaldatav kõikides liikmesriikides.

Brüssel,

*Euroopa Parlamendi nimel*  
*president*

*Nõukogu nimel*  
*eesistuja*

## I LISA

Määruse (EL) 2017/1129 lisasid muudetakse järgmiselt.

(1) I–V lisa asendatakse järgmistega:

„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 teave 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 *kas* 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, *või lisada neis aruannetes esitatud teave.* ■

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.

***Vajaduse korral sisaldab see teave Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi (EL) 2024/...<sup>+</sup> artiklis 6 osutatud teavet.***

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.

---

<sup>+</sup> Väljaannete talitus: palun sisestada teksti ***Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi (EL) 2024/... (mitut häält andvate aktsiatega aktsiastruktuuride kohta äriühingutes, kes taotleavad oma aktsiate kauplemisele võtmist VKEde kasvuturul)*** number, mis on esitatud dokumendis 2022/0406 (COD).

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 muud finantsteavet. Finantsaruannete koostamisel ja auditeerimisel kasutatavad raamatupidamis- ja auditeerimispõhimõtted määratakse kindlaks rahvusvaheliste raamatupidamis- ja auditeerimisstandardite kohaselt.

- A. Konsolideeritud aruanded ja muu finantsteave.
- B. Olulised muudatused.

XII. Teave aktsionäride ja väärtpaberiomaniike kohta

**XIII. Dividendipoliitika (ainult kapitaliväärtpaberid)**

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

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.

XIV. 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.

XV. 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.

XVI. 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.

XVII. 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 *kas* 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, *või lisada neis aruannetes esitatud teave*.

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 auditeerimispõhimõtted määratakse kindlaks rahvusvaheliste raamatupidamis- ja auditeerimisstandardite kohaselt.

- A. Konsolideeritud aruanded ja muud finantsandmed.
- B. Olulised muudatused.

## VII. 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.

***VIII. Dividendipoliitika (ainult kapitaliväärtpaberid)***

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

IX. 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 (*üksnes kapitaliväärtpaberid*)

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.

***Vajaduse korral sisaldab see teave Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi (EL) 2024/...<sup>+</sup> artiklis 6 osutatud teavet.***

## 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).

---

<sup>+</sup> Väljaannete talitus: palun sisestada teksti ***Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi (EL) 2024/... (mitut häält andvate aktsiatega aktsiastruktuuride kohta äriühingutes, kes taotleavad oma aktsiate kauplemisele võtmist VKEde kasvuturul)*** number, mis on esitatud dokumendis 2022/0406 (COD).

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 12a kohaselt koostatud kokkuvõtet.

II.

**Teave emitendi kohta**

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 **ELi jätku**prospektis viidetena esitatud).

### III. Vastutust käsitlev avaldus ja avaldus pädeva asutuse kohta

#### A. 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:

- i) nimi;
- ii) tegevuskoha aadress;
- iii) kvalifikatsioon ning
- iv) oluline huvi emitendi suhtes, kui selline huvi on olemas.

B. Avaldus pädeva asutuse kohta

Teates:

- i) märkida pädev asutus, kes on käesoleva määruse kohaselt ELi jätkuprospekti kinnitanud;*
- ii) täpsustada, et selline kinnitamine ei tähenda emitendi ega ELi jätkuprospektiga seotud aktsiate kvaliteedi kinnitamist;*
- iii) täpsustada, et pädev asutus on üksnes kinnitanud, et ELi jätkuprospekt vastab käesoleva määrusega kehtestatud täielikkuse, arusaadavuse ja järjepidevuse standarditele; ning*
- iv) täpsustada, et ELi jätkuprospekt on koostatud kooskõlas artikliga 14a.*

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 jätkuprospekti sisus.

## V. Finants*teave*

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. 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 jätkuprospektis õige ja õiglase ülevaate kooskõlas liikmesriigis kohaldatavate auditistandardite või nendega samaväärsele standardiga. Muul juhul peab ELi jätkuprospekt sisaldama järgmist teavet:

- i) sõnaselge märgeme selle kohta, milliseid auditistandardeid on kohaldatud;
- ii) 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.

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:

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

### ***VIII. Kasumiproгноosid ja -hinnangud***

***Kui emitent on avaldanud kasumiproгноosi või -hinnangu (mis on endiselt täitumata ja kehtiv), tuleb see prognoos või hinnang ELi jätkuprospektis esitada.***

***Kui kasumiproгноos või -hinnang on avaldatud ja endiselt täitumata, aga see ei kehti enam, tuleb esitada sellekohane märge ja selgitus, miks see prognoos või hinnang enam ei kehti.***

### ***IX. Pakkumise või kauplemisele võtmise üksikasjad***

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

***Esitada teave selle kohta, kus investorid võivad aktsiaid märkida või kasutada oma ostueesõigust, pakkumisperioodi kestus, sealhulgas kõik selle võimalikud muudatused, ning taotlusprotsessi kirjeldus koos uute aktsiate emiteerimise kuupäevaga.***

Emitendile teadaolevas ulatuses esitada teave selle kohta, kas põhiaktsionärid või emitendi juht-, järelevalve- või haldusorganite liikmed kavatsesvad pakkumise märkimises osaleda või kas mõni isik kavatsesb märkida rohkem kui 5 % 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, märkida reguleeritud turg, VKEde kasvuturg või mitmepoolne kauplemissüsteem, kus aktsiaid kauplemisele võetakse, ning kõige varasemad kuupäevad, mil aktsiad kauplemisele võetakse, kui need on teada.***

X. Oluline teave aktsiate **█** kohta

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

- i) ***avalikkusele pakutavate ja/või reguleeritud turul kauplemisele võetud aktsiate liigi, klassi ja koguse kirjeldus;***
- ii) rahvusvaheline väärtpaberite identifitseerimisnumber (ISIN-kood); ning
- iii) aktsiatega seotud õigused, nende õiguste kasutamise kord ja võimalikud piirangud;

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.***

XI. 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.

## ***XII. Keeluperioodi käsitlevad lepingud***

***Seoses keeluperioodi käsitlevate lepingutega esitada järgmised üksikasjad:***

- i) asjaomased lepinguosalised;***
- ii) lepingu sisu ja erandid; ning***
- iii) märke keeluperioodi pikkuse kohta.***

## **XIII.**

**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.**

#### XIV.

##### Huvide konfliktid

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

#### XV. 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.

## XVI. Dokumendid, millega on võimalik tutvuda

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

- i) emitendi kehtiv asutamisleping ja põhikiri;
- ii) 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.

## V LISA

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

#### I. Kokkuvõte

***Ilma et see piiraks artikli 7 lõike 1 teise lõigu kohaldamist***, peab ELi jätkuprosppekt sisaldama artikli 7 lõike 12a kohaselt koostatud kokkuvõtet.

#### II. ***Teave emitendi kohta (registreerimisdokument)***

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 ***ELi jätkuprospektis*** viidetena esitatud).

### III. Vastutust käsitlev avaldus ja avaldus pädeva asutuse kohta

#### 1. Vastutust käsitlev avaldus (*registreerimisdokument/väärtpaberikirjeldus*)

Nimetada isikud, kes vastutavad (*registreerimisdokumendi / väärtpaberikirjelduse / ELi jätkuprospekti*) koostamise eest, ning lisada kõnealuste isikute avaldus selle kohta, et neile teadaolevalt on (*registreerimisdokumendis / väärtpaberikirjelduses / ELi jätkuprospektis*) sisalduv teave tõene ning (*registreerimisdokumendis / väärtpaberikirjelduses / 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:

- i) nimi;
- ii) tegevuskoha aadress;
- iii) kvalifikatsioon ning
- iv) oluline huvi emitendi suhtes, kui selline huvi on olemas.

2. Avaldus pädeva asutuse kohta

Teates:

- i) märkida pädev asutus, kes on käesoleva määruse kohaselt (registreerimisdokumendi / väärtpaberikirjelduse / ELi jätkuprospekti) kinnitanud;*
- ii) täpsustada, et selline kinnitamine ei kujuta endast emitendi ega (registreerimisdokumendi / väärtpaberikirjelduse / ELi jätkuprospektiga) seotud väärtpaberite kvaliteedi kinnitamist;*
- iii) täpsustada, et pädeva asutuse kinnitus näitab üksnes seda, et (registreerimisdokument / väärtpaberikirjeldus / ELi jätkuprospekt) vastab käesoleva määrusega kehtestatud täielikkuse, arusaadavuse ja järjepidevuse standarditele;*
- iv) täpsustada, et (registreerimisdokument / väärtpaberikirjeldus / ELi jätkuprospekt) on koostatud ELi jätkuprospekti (osana) kooskõlas artikliga 14a.*

#### IV. Riskitegurid (*registreerimisdokument/väärtpaberikirjeldus*)

Jaos „Riskitegurid“ esitatakse piiratud arvu kategooriatena selliste emitendiga seotud oluliste riskide kirjeldus (*registreerimisdokument / ELi jätkuprosppekt*) ning avalikkusele pakutavate ja/või reguleeritud turul kauplemisele võetavate väärtpaberitega seotud oluliste riskitegurite kirjeldus (*väärtpaberikirjeldus / ELi jätkuprosppekt*).

Riske selgitatakse (*registreerimisdokumendi / väärtpaberikirjelduse / ELi jätkuprosppekti*) sisus.

#### V. Finantsteave (*registreerimisdokument*)

Majandusaasta finantsaruanne ja poolaasta vahearuanne, mis on avaldatud ELi jätkuprosppekti 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 jätkuprospetis õige ja õiglase ülevaate kooskõlas liikmesriigis kohaldatavate auditistandardite või nendega samaväärsele standardiga. Muul juhul peab ELi jätkuprospet sisaldama järgmist teavet:

- i) sõnaselge märged selle kohta, milliseid auditistandardeid on kohaldatud;
- ii) 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.

VI. Teave suundumuste kohta (*registreerimisdokument*)

Kirjeldada järgmist:

- i) *emitendi väljavaadetes alates tema viimaste avaldatud auditeeritud finantsaruannete kuupäevast toimunud olulised kahjulikud muutused;*
- ii) *olulised muutused grupi finantstulemustes alates viimase finantsperioodi lõpust, mille kohta finantsteavet on avaldatud, kuni registreerimisdokumendi kuupäevani;*

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

## VII. Pakkumise<sup>25</sup> või kauplemisele võtmise üksikasjad (väärtpapierikirjeldus)

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

***Esitada teave selle kohta, kus investorid võivad väärtpapiereid märkida, pakkumisperioodi kestus, sealhulgas kõik selle võimalikud muudatused, ning taotlusprotsessi kirjeldus koos uute väärtpapierite emiteerimise kuupäevaga.***

Nende üksuste nimi ja aadress, kes nõustuvad emissiooni tagama siduva kohustuse alusel, ning nende üksuste nime ja aadressi, kes nõustuvad väärtpapiereid 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.

***Kui see on asjakohane, märkida reguleeritud turg, VKEde kasvuturg või mitmepoolne kauplemissüsteem, kus väärtpapierid kauplemisele võetakse, ning kõige varasemad kuupäevad, mil väärtpapierid kauplemisele võetakse, kui need on teada.***

---

<sup>25</sup> ***Ei kohaldata artikli 7 lõike 1 teises lõigus osutatud mittekapitaliväärtpapierite suhtes.***

## VIII.

### ■ Oluline teave väärtpaberite kohta (*väärtpaberikirjeldus*)

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

- i) rahvusvaheline väärtpaberite identifitseerimisnumber (ISIN-kood);
- ii) väärtpaberitega seotud õigused, nende õiguste kasutamise kord ja võimalikud piirangud;
- iii) eeldatav väärtpaberite müügihind või alternatiivina hinna kindlaksmääramise meetod kooskõlas määruse (EL) 2017/1129 artikliga 17 ja hinna avalikustamise protsess;
- iv) 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 juhtimiselane teave (*väärtpaberikirjeldus*)

*Artikli 7 lõike 1 teises lõigus osutatud mittekapitaliväärtpaberite puhul* 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.***

*Artikli 7 lõike 1 teises lõigus osutatud mittekapitaliväärtpaberite puhul tulu kasutamine ja hinnanguline netosumma.*

Kui see on asjakohane, keskkonna-, sotsiaal- ja juhtimiselane 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 konflikt (*väärtpaberikirjeldus*)

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

XI.

Olemasolevad dokumendid (*registreerimisdokument*)

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).

(2) Va lisa jäetakse välja.

(3) Lisatakse järgmised lisad:

## „VII LISA

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

#### I. Kokkuvõte

ELi kasvuemissiooniprosp<sup>e</sup>kt peab sisaldama artikli 7 lõike 12a 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 kasvuemissiooniprosp<sup>e</sup>ktist, välja arvatud juhul, kui see teave on ELi kasvuemissiooniprosp<sup>e</sup>ktis viidetena esitatud. ■

### III. Vastutust käsitlev avaldus ja avaldus pädeva asutuse kohta

#### A. Vastutust käsitlev avaldus

Nimetada isikud, kes vastutavad ELi kasvuemissiooniprosp<sup>e</sup>kti koostamise eest, ning lisada kõnealuste isikute avaldus selle kohta, et neile teadaolevalt on ELi kasvuemissiooniprosp<sup>e</sup>ktis sisalduv teave tõene ning ELi kasvuemissiooniprosp<sup>e</sup>ktis 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:

- i) nimi;
- ii) tegevuskoha aadress;
- iii) kvalifikatsioon ning
- iv) oluline huvi emitendi suhtes, kui selline huvi on olemas.

#### B. Avaldus pädeva asutuse kohta

Avalduses tuleb märkida käesoleva määruse kohaselt ELi kasvuemissiooniprosp<sup>e</sup>kti kinnitanud pädev asutus, ning täpsustada, et selline kinnitamine ei ole emitendi ega ELi kasvuemissiooniprosp<sup>e</sup>ktis käsitletavate *aktsiate* kvaliteedi heakskiitmine, et pädev asutus on üksnes kinnitanud ELi kasvuemissiooniprosp<sup>e</sup>kti, kuna see vastab käesoleva määrusega kehtestatud täielikkuse, arusaadavuse ja järjepidevuse nõuetele, ja et ELi kasvuemissiooniprosp<sup>e</sup>kt on koostatud kooskõlas artikliga 15a. ■

#### IV. Riskitegurid

Riske kinnitatakse ELi kasvuemissiooniprospetsi sisus. ■

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.

#### V. Kasvustrateegia ja äritegevuse ülevaade

##### A. 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 tulevasi väljakutseid ja väljavaateid.

##### B. 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. Peamiste turgude, kus emitent konkureerib, kirjeldus, sealhulgas turu kasv, suundumused ja konkurentsiolukord.

### C. Investeeringud

Kui seda pole mujal ELi kasvuemissiooniprosp<sup>ektis</sup> käsitletud, esitada emitendi oluliste investeeringute kirjeldus (kaasa arvatud summa) alates ELi kasvuemissiooniprosp<sup>ektis</sup> esitatud varasema finantsteabega hõlmatud perioodi lõpust kuni ELi kasvuemissiooniprosp<sup>ekti</sup> kuupäevani, ning asjakohasel juhul emitendi selliste oluliste investeeringute kirjeldus, mis on käimas või mille suhtes on juba võetud siduvad kohustused. ■

### D. Kasumiproгноosisid ja -hinnangud

*Kui emitent on avaldanud kasumiproгноosi või -hinnangu (mis on endiselt täitumata ja kehtiv), tuleb see prognoos või hinnang ELi kasvuemissiooniprosp<sup>ektis</sup> esitada.*

*Kui kasumiproгноos või -hinnang on avaldatud ja endiselt täitumata, aga see ei kehti enam, tuleb esitada sellekohane märge ja selgitus, miks see prognoos või hinnang enam ei kehti.*

### VI. Organisatsiooniline struktuur

Kui emitent kuulub gruppi ja kui seda pole mujal ELi kasvuemissiooniprosp<sup>ektis</sup> 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:

- i) 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;
- ii) kõnealuste isikute vaheliste mis tahes perekondlike suhete olemus;
- iii) 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. Finants*teave*

Majandusaasta finantsaruanne ja poolaasta vahearuanne, mis on avaldatud ELi kasvuemissiooniprospekti 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 kasvuemissiooniprospektis õige ja õiglase ülevaate kooskõlas liikmesriigis kohaldatavate auditistandardite või nendega samaväärse standardiga. Vastasel juhul peab ELi kasvuemissiooniprospekt sisaldama järgmist teavet:

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

Kui vannutatud audiitorid on keeldunud majandusaasta finantsaruannet käsitlevat auditiaruannet 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 finants*teave*, 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)

■ Varasema finantsteabega hõlmatud perioodide tegevusaruanne, millele on osutatud direktiivi 2013/34/EL 5. ja 6. peatükis, sealhulgas asjakohasel juhul kestlikkusaruandlus, tuleb esitada viidetena ***või lisada neis sisalduv teave ELi kasvuemissiooniprospetti.***

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 või kauplemisele võtmise üksikasjad**

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

**Esitada teave selle kohta, kus investorid võivad aktsiaid märkida või kasutada oma ostueesõigust, pakkumisperioodi kestus, sealhulgas kõik selle võimalikud muudatused, ning taotlusprotsessi kirjeldus koos uute aktsiate emiteerimise kuupäevaga.**

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.

Kui see on asjakohane, märkida 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 **█** kohta

Esitada järgmine oluline teave avalikkusele pakutavate aktsiate kohta:

*i) avalikkusele pakutavate aktsiate liigi, klassi ja koguse kirjeldus;*

- ii) rahvusvaheline väärtpaberite identifitseerimisnumber (ISIN-kood);
- iii) aktsiatega seotud õigused, nende õiguste kasutamise kord ja võimalikud piirangud;
- iv) **vajaduse korral Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi (EL) 2024/...<sup>+</sup> artiklis 6 osutatud teave.**

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.

---

<sup>+</sup> Väljaannete talitus: palun sisestada teksti ***Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi (EL) 2024/... (mitut häält andvate aktsiatega aktsiastruktuuride kohta äriühingutes, kes taotleavad oma aktsiate kauplemisele võtmist VKEde kasvuturul)*** number, mis on esitatud dokumendis 2022/0406 (COD).

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

Viide veebisaidile, kus dokumentidega tutvuda saab.

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

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

## VIII LISA

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

### I. Kokkuvõte

ELi kasvuemissiooniprosp<sup>ekt</sup> peab sisaldama artikli 7 lõike 12a 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 kasvuemissiooniprosp<sup>ektist</sup>, välja arvatud juhul, kui see teave on ELi kasvuemissiooniprosp<sup>ektis</sup> viidetena 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

#### A. Vastutust käsitlev avaldus

Nimetada isikud, kes vastutavad ELi kasvuemissiooniprosp<sup>kti</sup> koostamise eest, ning lisada kõnealuste isikute avaldus selle kohta, et neile teadaolevalt on ELi kasvuemissiooniprosp<sup>ktis</sup> sisalduv teave tõene ning ELi kasvuemissiooniprosp<sup>ktis</sup> 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:

- i) nimi;
- ii) tegevuskoha aadress;
- iii) kvalifikatsioon ning
- iv) oluline huvi emitendi suhtes, kui selline huvi on olemas.

## B. Avaldus pädeva asutuse kohta

Avalduses tuleb märkida käesoleva määruse kohaselt ELi kasvuemissiooniprosp<sup>kti</sup> kinnitanud pädev asutus, ning täpsustada, et selline kinnitamine ei ole emitendi ega ELi kasvuemissiooniprosp<sup>ktis</sup> käsitletavate väärtpaperite kvaliteedi heakskiitmine, et pädev asutus on üksnes kinnitanud ELi kasvuemissiooniprosp<sup>kti</sup>, kuna see vastab käesoleva määrusega kehtestatud täielikkuse, arusaadavuse ja järjepidevuse nõuetele, ja et ELi kasvuemissiooniprosp<sup>ekt</sup> 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 väärtpaperitega seotud oluliste riskitegurite kirjeldus.

Riske kinnitatakse ELi kasvuemissiooniprosp<sup>kti</sup> sisus.

## V. Kasvustrateegia ja äritegevuse ülevaade

Emitendi äristrateegia, sealhulgas kasvupotentsiaali lühikirjeldus.

Emitendi põhitegevusalade kirjeldus, sealhulgas:

- i) müüdavate toodete ja/või osutatavate teenuste peamised kategooriad;
- ii) olulised uued tooted, teenused või tegevused;
- iii) peamised turud, kus emitent konkureerib.

## VI. Organisatsiooniline struktuur

Kui emitent kuulub gruppi ja kui seda pole mujal ELi kasvuemissiooniprospetsis 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:

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

## VIII. Finants*teave*

Majandusaasta finantsaruanne ja poolaasta vahearuanne, mis on avaldatud ELi kasvuemissiooniprosp*ekti* 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 kasvuemissiooniprosp*ekti* õige ja õiglase ülevaate kooskõlas liikmesriigis kohaldatavate auditistandardite või nendega samaväärse standardiga. Vastasel juhul peab ELi kasvuemissiooniprosp*ekt* sisaldama järgmist teavet:

- i) sõnaselge märgi selle kohta, milliseid auditistandardeid on kohaldatud;

ii) 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 *või kauplemisele võtmise üksikasjad*

Esitada müügihind, pakutavate väärtpaberite arv, emissiooni või 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.

***Esitada teave selle kohta, kus investorid võivad väärtpabereid märkida, pakkumisperioodi kestus, sealhulgas kõik selle võimalikud muudatused, ning taotlusprotsessi kirjeldus koos uute väärtpaberite emiteerimise kuupäevaga.***

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 märke tagamata osa kohta. Märke emissiooni tagamise komisjonitasu ja pakkumise komisjonitasu 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 **■** kohta

Oluline teave väärtpaberite kohta hõlmab järgmist:

- i) rahvusvaheline väärtpaberite identifitseerimisnumber (ISIN-kood);
- ii) väärtpaberitega seotud õigused, nende õiguste kasutamise kord ja võimalikud piirangud;
- iii) eeldatav väärtpaberite müügihind või alternatiivina hinna kindlaksmääramise meetod kooskõlas määruse (EL) 2017/1129 artikliga 17 ja hinna avalikustamise protsess;

iv) 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 asutamisiigi 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 kasvuemissiooniprosp<sup>**ekti**</sup> kehtivusajal võib tutvuda järgmiste dokumentidega, kui sellised dokumendid on olemas:

- i) emitendi kehtiv asutamisleping ja põhikiri;
- ii) kõik emitendi taotlusel ekspertide koostatud aruanded, kirjad ja muud dokumendid, hinnangud ja avaldused, mille mõni osa sisaldub või mille osale on viidatud ELi kasvuemissiooniprosp<sup>**ektis**</sup>.

Viide veebisaidile, kus dokumentidega tutvuda saab.

## IX LISA

### TEAVE, MIS TULEB ARTIKLI 1 LÕIKE 4 ESIMESE LÕIGU **PUNKTIDES DA JA** 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. Päritoluliikmesriigi pädeva asutuse nimi vastavalt artiklile 20.** Avaldus selle kohta, et dokument ei ole prospekt määruse (EL) 2017/1129 tähenduses ning **päritoluliikmesriigi** pädev asutus ei ole dokumenti ■ 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.** *Emitendiga* 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.“

Or. en