



MÄÄRUS

05.03.2024 nr

Nõuded väärtpaberite pakkumise teabedokumendile

Määrus kehtestatakse väärtpaberituru seaduse § 15 lõike 6 alusel.

§ 1. Reguleerimisala

- (1) Määrusega sätestatakse väärtpaberite pakkumiste kohta teabe avaldamise nõuded, sealhulgas nõuded teabe sisule, ja täpsemad nõuded nendest pakkumistest teavitamisele.
- (2) Määrust kohaldatakse nende väärtpaberite pakkumistele, mille koguväärtus väärtpaberite pakkumise üheaastase ajavahemiku jooksul on kehtestatud väärtpaberituru seaduse § 15 lõikes 6.
- (3) Määrust ei kohaldata:
 - 1) väärtpaberitele ja pakkumistele, mis on nimetatud Euroopa Parlamendi ja Nõukogu määruse (EL) 2017/1129 artikli 1 lõigetes 2–4;
 - 2) väärtpaberite pakkumisele, mille kohta on koostatud investeerimise põhiteabedokument Euroopa Parlamendi ja Nõukogu määruse (EL) 2020/1503 artikli 23 tähenduses;
 - 3) väärtpaberite pakkumisele, mille kohta on koostatud vabatahtlikus korras prospekt Euroopa Parlamendi ja Nõukogu määruse (EL) 2017/1129 artikli 4 lõike 1 tähenduses.

§ 2. Üldsätted

- (1) Väärtpaberite emitent peab väärtpaberituru seaduse § 15 lõikes 6 nimetatud väärtpaberite pakkumise korraldamiseks avaldama teabe selle pakkumise kohta. Teabe avaldamiseks koostatakse teabedokument (edaspidi *teabedokument*).
- (2) Teabedokument kehtib 12 kuud selle avalikustamisest arvates, tingimusel et seda on seoses olulise muudatuse või hiljutise arenguga, mis võib investorite hinnangut mõjutada, vajalikul määral ajakohase teabega täiendatud.
- (3) Vastutus teabedokumendis ja selle lisas sisalduva teabe õigsuse eest lasub isikul või isikutel, kes on teabedokumendis esitatud teabe õigsuse eest vastutavana märgitud. Teabe õigsuse eest võib vastutavana märkida emitendi, emitendi juht-, haldus- või järelevalveorgani või väärtpaberite pakkuja.

(4) Teabe õigsuse eest vastutavana märgitud isik või isikud hüvitavad väärtpaberi omanikule põhjustatud kahju, mis tuleneb erinevusest tegelikkuse ning teabedokumendis ja selle lisas esitatud olulise teabe vahel, kui teabe õigsuse eest vastutavana märgitud oli või oleks pidanud olema nimetatud erinevusest teadlik. Eeltoodut kohaldatakse ka teabedokumendis või selle lisas esitatud olulise teabe mittetäielikkuse korral.

§ 3. Nõuded teabedokumendi koostamisele ja avalikustamisele

(1) Teabedokument koostatakse kooskõlas määruse lisas „Teabedokumendis kajastatav teave“ (edaspidi *määruse lisa*) toodud sisunõuete ja ülesehitusega. Teabedokumendis võib lisaks määruse lisas nõutule esitada muud olulist teavet, kui emitent peab seda väärtpaberite omandamise või emitendi äriperspektiivide hindamise seisukohast oluliseks.

(2) Teabedokument koostatakse lühikese, kergesti loetava ja mõistetavana. Määruse lisa kohane teave esitatakse teabedokumendis lühidalt, selgelt ja mitte eksitavalt. Teabe selgema arusaadavuse huvides võib teabedokument sisaldada valemeid, termineid ja vajalikke selgitusi ning teabe allikaid. Väliseksperptide järelduste või kinnituste juures tuleb esitada teave ka need koostanud ekspertide kohta.

(3) Teabedokument koostatakse ja avaldatakse eesti keeles, kui väärtpabereid pakutakse avalikult ainult Eestis, ja inglise keeles, kui väärtpabereid pakutakse avalikult ka mõnes muus riigis. Lisaks võib emitent teabedokumendi tõlkida ja avaldada mõnes muus keeles.

(4) Teabedokument avalikustatakse vähemalt emitendi või pakkumise korraldaja veebilehel hiljemalt väärtpaberite pakkumise väljakuulutamise päeval.

§ 4. Teabedokumendi muutmine

(1) Kui emitendile saavad teatavaks teabedokumendis sisalduva teabega seotud mistahes olulised asjaolud, vead või ebatäpsused, mis võivad mõjutada pakkumise kohta hinnangu andmist ja mis ilmnevad pärast teabedokumendi avalikustamist, kuid enne pakkumise lõppemist või enne kauplemiskohal kauplemise alustamist, koostab ta teabedokumendi lisa. Vajaduse korral tuleb täiendada ka teabedokumendi kokkuvõtet ja selle tõlkeid.

(2) Teabedokumendi lisa avalikustatakse vähemalt samaväärsel viisil, nagu on avalikustatud teabedokument, mida vastava lisaga täiendatakse. Teabedokumendi lisa on teabedokumendi lahutamatu osa.

§ 5. Määruse rakendamine

Määrust kohaldatakse väärtpaberite pakkumistele, mille kohta avaldatakse teabedokument pärast määruse jõustumist. Rahandusministri 21. veebruari 2022. aasta määruse nr 7 „Nõuded väärtpaberite pakkumise teabedokumendile“ põhjal koostatud ja varem avaldatud teabedokumendid kehtivad nende kehtivusaja lõpuni.

§ 6. Määruse kehtetuks tunnistamine

Rahandusministri 21. veebruari 2022. aasta määrus nr 7 „Nõuded väärtpaberite pakkumise teabedokumendile“ tunnistatakse kehtetuks.

(allkirjastatud digitaalselt)

Mart Vörklaev
rahandusminister

(allkirjastatud digitaalselt)

Rahandusministri2024. a määrus nr ...
„Nõuded väärtpaberite pakkumise teabedokumendile“

Lisa

Teabedokumendis kajastatav teave

1. Kokkuvõte

1.1. Maksimaalselt kahel A4-formaadis leheküljel investorite jaoks oluline emitendi ja pakutavate väärtpaberitega seotud teave.

1.2. Hoiatus riskide eest, mis kaasnevad konkreetse väärtpaberi pakkumisega, emitendiga, emitendi majandustegevusega ja pakutavate väärtpaberitega, mis on emitendile teada ja mis on emitendi arvates kõige olulisemad teadliku investeerimisotsuse tegemiseks. Hoiatuses viidatakse ühtlasi sellele, et väärtpaberitesse investeerimisel võtab investor enda kanda teabedokumendis viidatud riskid ning et kui ükski viidatud riskidest aset leiab, võib investeringu väärtus väheneda ja investorid võivad oma investeringu osaliselt või täielikult kaotada.

1.3. Teavitus, et koostatud teabedokument ei ole prospekt EL määruse 2017/1129 tähenduses ja teabedokumendis sisalduva teabe õigsust ei ole kontrollinud ega heaks kiitnud Finantsinspeksioon ega ükski muu järelevalveasutus.

1.4. Teabedokumendi koostamise kuupäev ja selle kehtivuse periood.

2. Teave emitendi kohta

2.1. Emitendi nimi, LEI-kood (olemasolu korral), juriidiline vorm, asukoha riik, asutamise kuupäev, registrikood, aadress, muu kontaktinfo, asjakohasel juhul äriühingu lõppemise tähtaeg ning emitendi tegevusele kohaldatav õigus.

2.2. Viide emitendi veebilehele, kus on avaldatud teabedokument ja asjakohasel juhul selle lisad, emitendi põhikiri, majandusaasta aruanded ja audiitori aruanne (selle olemasolu korral) ning muu vajalik dokumentatsioon.

3. Emitendiga ja emiteeritavate väärtpaberitega seotud riskid

3.1. Emitendiga ja investeerimisega seotud peamiste riskide kirjeldus, sealhulgas ülevaade riskidest, mis seonduvad emitendi majandustulemustega, turgudega, toodetega või teenustega, majandusaasta aruannetega ja audiitori aruandega, emitendi tegevusriskidega ja piirangutega, samuti kohtumenetlustega, mis on mõjutanud või võivad tulevikus mõjutada emitendi tegevust.

3.2. Emiteeritavate väärtpaberitega seotud riskid.

4. Vahendite kaasamise eesmärk

4.1. Emiteeritavate väärtpaberite liik ja kaasatavate vahendite suurus.

4.2. Vahendite kaasamise eesmärk, investorite sihtgrupp või -grupid ja pakkumise sihtriigid.

4.3. Eeldatav kaasatavate vahendite netosumma iga kavandatava peamise vahendite kasutamise eesmärgi lõikes, jättes välja pakkumisega seonduvad kulud. Kui emitent on teadlik, et eeldatavalt kaasatavatest vahenditest ei piisa kõigi eesmärkide rahastamiseks, märgitakse ka vajaminevate täiendavate vahendite summa ja rahastamisallikad.

5. Emiteeritavate väärtpaberite kirjeldus ja emiteerimise tingimused

5.1. Emiteeritavate väärtpaberite kohta järgmine teave:

- 1) emitteeritavate väärtpaberite kirjeldus, väärtpaberite liik ja arv, väärtpaberite nominaalväärtus ja muud tunnused;
- 2) ühe väärtpaberi hind või hinna kujunemise põhimõtted;
- 3) eeldatav pakkumise ajakava ja pakkumises osalemiseks vajalikud tegevused;
- 4) emitteeritavate väärtpaberite eest tasumise tingimused ja nende väärtpaberite investorile ülekandmise või investori nimel hoiustamise tingimused;
- 5) üle- ja alamärkimise tagajärjed ning jaotusplaan. Väärtpaberite võõrandamispiirangud nende olemasolu korral;
- 6) kirjeldus, kas, mis ulatuses ja mis põhjusel eelistatakse teatud investoreid;
- 7) kui investorilt kaasatud vahendid on tagatud, siis tagamise tingimused. Kui kaasatud vahendid ei ole tagatud, tuleb lisada vastav märge;
- 8) selle väärtpaberite keskdepositooriumi nimetus, milles pakutavad väärtpaberid on registreeritud. Kui väärtpaberid ei ole registreeritud väärtpaberite keskdepositooriumis, siis vastava registripidaja ja registri nimetus ning kirjeldus;
- 9) väärtpaberitelt tulumaksu ja muude tasude kinnipidamise tingimused, kui see on asjakohane;
- 10) väärtpaberite pakkumise ebaõnnestumise tagajärjed ja muud olulised väärtpaberite pakkumisega seonduvad tingimused.

5.2. Omakapitaliväärtpaberite emiteerimise korral järgmine lisateave:

- 1) omakapitaliväärtpaberite omamisega kaasnevad õigused, sealhulgas dividendi saamise kord, kui see on ette nähtud, ning hääleõigus ja õigus osaleda kasumi jaotamises. Samuti investori õigused seoses emitendi vara jaotamisega, juhul kui emitent likvideeritakse, ning kõik piirangud seoses õiguste teostamisega. Eelisaktsiate puhul õigused dividendi saamiseks;
- 2) kui väärtpaberid emiteeritakse seoses ühinemise, jagunemise või teises äriühingus kontrollosaluse saavutamise, siis ülevaade tehingu iseloomust ja maksumusest.

5.3. Võlaväärtpaberite emiteerimise korral järgmine lisateave:

- 1) võlakirja müügihind ja lunastushind;
- 2) olemasolu korral makstava intressi määr, maksmise kuupäev ja tingimused, võlaväärtpaberite lunastustähtaeg ning lunastamise või konverteerimise tingimused (konverteeritavate võlaväärtpaberite puhul);
- 3) ennetähtaegse lunastamise tingimused;
- 4) kui see on asjakohane, siis teave pandi ja võlakirjaomanike usaldusisiku kokkuleppe kohta;
- 5) võlaväärtpaberite nõudeõiguse järk emitendi kapitalisstruktuuris ja asjakohasel juhul võlaväärtpaberite allutamisejärgud.

5.4. Teave selle kohta, kas, millal ja millises kauplemisskohas on võimalik väärtpaberitega kaubelda.

5.5. Kui see on asjakohane (näiteks juhul, kui emitent kasutab väärtpaberite emiteerimiseks hajusraamatu tehnoloogiat), siis kasutatava tehnoloogia ja tehniliste lahenduste kohta järgmine teave:

- 1) lühike tehnoloogiakirjeldus, mis täpsustab, kuidas on väärtpaberid esitatud elektroonilisel kujul ning kuidas need on digitaalselt ülekantavad, säilitatavad või kaubeldavad ja registreeritud hajusraamatusüsteemis või muul sarnasel tehnoloogial põhinevas süsteemis, mille kaudu vahendeid kaasatakse ning väärtpabereid investoritele üle kantakse;
- 2) kui emitent kaasab vahendid otse investoritelt, siis kasutatavate tehniliste lahenduste kirjeldus, sealhulgas isiku tuvastamise tingimused ja tehingust taganemise võimalused;
- 3) sõltumatu kolmanda osapoole (audiitori, vm isiku) arvamus, kas pakutavate väärtpaberite emiteerimiseks ja arvestuseks kasutatav tehnoloogia on sobiv teabedokumendis sätestatud eesmärkide saavutamiseks ning pakutavate väärtpaberite säilitamiseks.

6. Emitendi tegevuse kirjeldus

6.1. Emitendi eelneva ja praeguse tegevuse kohta vähemalt järgmine teave:

- 1) kui see on asjakohane, siis emitendi konsolideerimisgrupi struktuuri kirjeldus ja teave ettevõtjate kohta, kes kuuluvad emitendiga samasse konsolideerimisgruppi;
- 2) emitendi ärimudel ja äritegevuse ülesehitus, emitendi põhitegevuse ülevaade ning peamised pakutavad tooted või teenused, nende peamiste turgude kirjeldus, kus emitent tegutseb, sealhulgas konkurentsiolukord ja teave viimase ning praeguse majandusaasta jooksul emitendi tegevust oluliselt mõjutanud sündmuste kohta;
- 3) asjakohasel juhul ülevaade vahendatud või korraldatud raha kaasamise projektidest viimase 12 kuu jooksul;
- 4) kui emitent on varem väljastanud finantsinstrumente, mis võimaldavad selle hoidjal omandada emitendis osaluse, kuid mida ei ole pakkumise alguskuupäevaks realiseeritud, siis selliste finantsinstrumentide kirjeldus ja selgitus selle kohta, kuidas nimetatud finantsinstrumentide realiseerimine muudab emitendi osalusstruktuuri;
- 5) kui emitent avalikustab tulevase aruandeperioodi või perioodide finantstulemuste prognoosi, tuleb ühtlasi esitada selle prognoosi selgitus, näidates tingimusi ja eeldusi, millele prognoos tugineb;
- 6) olemasolevate oluliste emitendi investeeringute kirjeldus, mille elluviimist on juba alustatud või mille jaoks on juba kindlad kohustused võetud, sealhulgas nende rahastamise viis (sisemine või väliste vahenditega), kui see on emitendi äritegevuse seisukohast oluline.

6.2. Seoses emitendi osa- või aktsiakapitaliga, omakapitaliväärtpaberitega või muude emitendi poolt emiteeritud väärtpaberitega järgmine teave:

- 1) emitendi osa- või aktsiakapital ja omakapitaliväärtpaberite liigid, osa- või aktsiakapitali suurus, osade või aktsiate arv, liik ja väärtpaberite nominaalväärtus, samuti väärtpaberite eest sisse maksmata osa. Kui emitendil on erinevat liiki omakapitaliväärtpabereid, siis täielikult ja osaliselt sisse makstud väärtpaberite arv, väärtpaberite nominaalväärtus ja väärtpaberiga seotud õigused iga väärtpaberi liigi kohta eraldi;
- 2) emiteeritud võlaväärtpaberite ja muude väärtpaberite liik, arv, nominaalväärtus, intressimäär, lunastustähtpäev ja muud väärtpaberi tunnused; samuti iga väärtpaberite liigiga kaasnevad õigused;
- 3) üldine investoritele kasumi või muude hüvede jaotamise poliitika, samuti emitendi juhtidele ja töötajatele makstavad või jagatavad hüved.

6.3. Nende isikute nimed, kellele kuulub viis protsenti või rohkem emitendi hääleõiguslikust aktsia- või osakapitalist, ja nende isikute omandis olevate aktsiate või osade arv koos osalusega protsentides. Juriidilisest isikust aktsionäri või osaniku puhul lisatakse tegelik kasusaaja. Hääleõiguse arvestamisel lähtutakse direktiivi 2004/109/EÜ artiklis 10 sätestatust.

6.4. Teave möödunud või käimasolevate emitendi suhtes algatatud menetluste kohta, sealhulgas pankrotiavaldused ja maksejõuetusmenetlused, samuti kõik menetlused, mis on seotud pettustega, muude finantssüütegudega või majandussüütegudega, mis on algatatud emitendi või ükskõik millise emitendi juhatuse või nõukogu liikme vastu. Lisatav teave hõlmab vähemalt käimasolevat ja sellele eelnevat aruandlusperioodi.

6.5. Teabedokumendi avaldamise ja sellele eelnenud majandusaastal iga emitendi või selle grupi ettevõtte sõlmitud olulise lepingu, patendi jmt lühike kokkuvõte, välja arvatud tavapärase majandustegevuse raames sõlmitud lepingud.

7. Finantsteave ja raamatupidamise aastaaruannete auditeerimine

7.1. Teave emitendi raamatupidamise aruannetele kohaldatavate raamatupidamisstandardite ning raamatupidamise aruannete avalikustamise perioodilisuse kohta.

7.2. Emitendi eelmise tegevusaasta finantsteave. Viide veebilehele, kus on avaldatud vähemalt emitendi auditeeritud majandusaasta aruanne (eelmise majandusaasta aruanne koos võrreldavate andmetega, aasta tegevusaruanne ja audiitori aruanne). Kui emitent avalikustab nii eraldi kui ka konsolideeritud majandusaasta aruanded, tuleb lisada viide mõlemale. Kui emitendile kohaldatavad õigusaktid ei nõua emitendilt majandusaasta aruande auditeerimist, tuleb lisada vastav selgitus ja sellega seotud riskifaktor.

7.3. Kui teabedokument avaldatakse enam kui üheksa kuud pärast eelmise auditeeritud majandusaasta aruande majandusaasta lõppu, tuleb sellele lisada vahearuanne, mis hõlmab vähemalt jooksva majandusaasta esimest kuut kuud ja võrreldavaid andmed, kui see on asjakohane.

Kui vahearuanne on auditeeritud või sellele on tehtud audiitori ülevaatus, avaldatakse antud teave koos audiitori vastava aruandega.

7.4. Kui emitendi tegevusajaloo pikkus ei võimalda esitada viidet eelmise majandusaasta aruande kohta, lisatakse viited emitendi tegevuse kohta avaldatud aruannetele lühemate perioodide kohta (vahearuanded), samuti hoiatus emitendi lühikese tegevusajaloo kohta ning seeläbi investeringu kõrgema riskisuse kohta.

7.5. Emitendi äranägemisel teave kõige olulisematest finantsnäitajatest emitendi raamatupidamisaruannetest, mis iseloomustavad emitendi rahanduslikku olukorda, näiteks teave varade, lühi- ja pikaajaliste kohustuste, omakapitali ja muu kohta, ning tulemusnäitajad (alternatiivsed tegevusnäitajad (APM)), mis kõige paremini peegeldavad emitendi finantsseisundit ja mida arvutatakse emitendi raamatupidamisaruannetes eelmise majandusaasta lõpu seisuga esitatud andmete põhjal. Alternatiivsete tegevusnäitajate kasutamise ja arvutamise kohta lisatakse ühtlasi selgitused.

7.6. Kinnitus selle kohta, et emitendil on piisavalt käibekapitali, et oma majandustegevust jätkata vähemalt 12 kuu jooksul pärast pakkumise lõppemist. Kui emitendil ei ole piisavalt käibekapitali oma majandustegevuse jätkamiseks vähemalt 12 kuu jooksul pärast pakkumise lõppemist, tuleb lisada selgitus, kuidas emitent kavatseb oma tegevust rahastada.

8. Emitendi juhatuse ja nõukogu liikmed, nõustajad ja audiitorettevõtjad

8.1. Emitendi juhatuse ja nõukogu struktuur, sealhulgas juhatuse ja nõukogu liikmete nimed, ametikoht emitendis ja nende vastav juhtimis- või erialane kogemus. Teave juhatuse esimehe kohta.

8.2. Emitendi audiitorettevõtja, kui see on asjakohane.

8.3. Pakkumise eest vastutavate isikute kohta lisatakse vähemalt järgmine teave:

- 1) teabedokumendis sisalduva teabe eest vastutavad isikud;
- 2) teabedokumendis sisalduva teabe eest vastutavate isikute kinnitus, et teabedokumendis sisalduv teave on nende parima teadmise juures õige ning et teabedokumendist ei ole jäetud välja asjaolusid, mis võivad mõjutada teabedokumendi sisu.

8.4. Pakkumises osalevad isikud, sealhulgas makseagendid, pakkumise korraldajad, garandid ja muud seotud osapooled, samuti pakkumise tulemusel kaasatud vahenditest kasusaajad, kui see on asjakohane. Kui väärtpabereid ei paku emitent ise, siis väärtpaberite pakkuja nimi, tema kontaktandmed ja suhe emitendiga.

8.5. Huvide kirjeldus, sealhulgas pakkumise seisukohast oluline huvide konflikt. Lisatakse teave asjassepuutuvate isikute ja huvide sisu kohta.

8.6. Punktis 8.1 nimetatud isikute või nendega seotud isikute ja emitendi vaheliste oluliste tehingute kirjeldus. Punktis 6.3 nimetatud isikute või emitendiga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate isikute ja emitendi vaheliste tehingute kirjeldus. Tehingute kirjelduse juurde lisatakse nimetatud tehingute olulised tingimused. Käesolevas punktis nimetatud teave hõlmab vähemalt punktis 6.4 nimetatud ajaperioodi.

9. Lisateave

9.1. Kas emitent järgib head ühingujuhtimise tava ja kui, siis millist tava, kui see on emitendi puhul asjakohane.

9.2. Kas emitent rakendab pakkumise läbiviimisel ja oma muu majandustegevuse raames rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamisele või rahvusvaheliste sanktsioonide järgimisele suunatud meetmeid, kui see on asjakohane.

9.3. Teabedokumendi muutmise tingimused.