



EUROOPA LIIT

EUROOPA PARLAMENT

NÕUKOGU

Brüssel, 25. september 2024
(OR. en)

2022/0411(COD)

PE-CONS 38/24

EF 66
ECOFIN 194
DRS 26
COMPET 179
CODEC 508

SEADUSANDLIKUD AKTID JA MUUD DOKUMENDID

Teema:	EUROOPA PARLAMENDI JA NÕUKOGU MÄÄRUS, millega muudetakse määrusi (EL) 2017/1129, (EL) nr 596/2014 ja (EL) nr 600/2014, et muuta liidu avalikud kapitaliturud äriühingute jaoks atraktiivsemaks ning hõlbustada väikeste ja keskmise suurusega ettevõtjate juurdepääsu kapitalile
--------	--

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,

võttes arvesse Euroopa Komisjoni ettepanekut,

olles edastanud seadusandliku akti eelnõu liikmesriikide parlamentidele,

võttes arvesse Euroopa Majandus- ja Sotsiaalkomitee arvamust¹,

toimides seadusandliku tavamenetluse kohaselt²

¹ ELT C 184, 25.5.2023, lk 103.

² Euroopa Parlamendi 24. aprilli 2024. aasta seisukoht (*Euroopa Liidu Teatajas* seni avaldamata) ja nõukogu ... otsus.

ning arvestades järgmist:

- (1) Komisjoni 30. septembri 2015. aasta teatises „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 pangalaenuks 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/EL³ loodi uut tüüpi kauplemisskoht – 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 lisastiimuleid 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 VKEde juurdepääs muudele kapitaliturgudele, kui nad seda soovivad.

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

- (3) Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrusega (EL) 2019/2115⁴ kehtestati proportsionaalsed leevendused, et edendada VKEde kasvuturgude kasutamist ja vähendada regulatiivseid nõudeid emitentidele, kes taotlevad väärtpaberite kauplemisele võtmist VKEde kasvuturgudel, tagades samal ajal asjakohasel tasemel investorikaitse ja turu usaldusväärsuse. Sellest hoolimata tuleb teha rohkem, 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 ekspertiis esitas üksikasjalikud soovitused selle kohta, kuidas edendada äriühingute ja eelkõige VKEde juurdepääsu liidu avalikele turgudele.

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

- (4) Tuginedes ühele komisjoni algatustest COVID-19 järgse taastestrategia raames, nimelt kapitaliturgude taastepaketile, on Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrustesse (EL) 2017/1129⁵ ja (EL) 2017/2402⁶ ning Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiividesse 2014/65/EL ja 2004/109/EÜ⁷ tehtud sihipärased muudatused, et lihtsustada pandeemia põhjustatud majanduskriisist mõjutatud äriühingute jaoks omakapitali kaasamist avalikel turgudel, hõlbustada investeerimist reaalmajandusse, võimaldada ettevõtete kiiret rekapitalizeerimist ja suurendada pankade suutlikkust rahastada majanduse taastamist. Üldiselt ja mitmel põhjusel oli neil meetmetel siiski vaid piiratud mõju.

⁵ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 14. juuni 2017. aasta määrus (EL) 2017/1129, mis käsitleb väärtpaberite avalikul pakkumisel või reguleeritud turul kauplemisele võtmisel avaldatavat prospekti ning millega tunnistatakse kehtetuks direktiiv 2003/71/EÜ (ELT L 168, 30.6.2017, lk 12).

⁶ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 12. detsembri 2017. aasta määrus (EL) 2017/2402, millega kehtestatakse väärtpaberistamise üldnormid ning luuakse lihtsa, läbipaistva ja standarditud väärtpaberistamise erinormid ning millega muudetakse direktiive 2009/65/EÜ, 2009/138/EÜ ja 2011/61/EL ning määrusi (EÜ) nr 1060/2009 ja (EL) nr 648/2012 (ELT L 347, 28.12.2017, lk 35).

⁷ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 15. detsembri 2004. aasta direktiiv 2004/109/EÜ läbipaistvuse nõuete ühtlustamise kohta teabele, mis kuulub avaldamisele emitentide kohta, kelle väärtpaberid on lubatud reguleeritud turul kauplemisele, ning millega muudetakse direktiivi 2001/34/EÜ (ELT L 390, 31.12.2004, lk 38).

- (5) Võttes arvesse VKEsid käsitleva sidusrühmade esindajate tehnilise eksperdirühma soovitusi ning tuginedes määrusele (EL) 2019/2115 ning Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) 2021/337⁸ alusel vastu võetud meetmetele, kohustus komisjon esitama kapitaliturgude taastepaketi osana seadusandliku algatuse, et muuta juurdepääs liidu avalikele turgudele atraktiivsemaks, vähendades nõuete täitmisega seotud kulusid ja kõrvaldades olulised tõkked, mis takistavad äriühingutel, sealhulgas VKEdel, juurdepääsu liidu avalikele turgudele. Kõnealuse seadusandliku algatuse eesmärkide saavutamiseks peaks selle kohaldamisala olema lai ja selles tuleks käsitleda tõkkeid, mis takistavad äriühingute juurdepääsu avalikele turgudele esmase avaliku pakkumise eelses, esmase avaliku pakkumise ja esmase avaliku pakkumise järgses etapis. Eelkõige tuleks lihtsustamisel ja tõkete kõrvaldamisel keskenduda esmase avaliku pakkumise ja esmase avaliku pakkumise järgsele etapile, käsitledes määruses (EL) 2017/1129 sätestatud koormavaid avalikustamismõudeid, mida tuleb täita, et taotleda kauplemisele võtmist avalikel turgudel, ning tegeledes Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruses (EL) nr 596/2014⁹ sätestatud koormavate pideva avalikustamise nõuetega.

⁸ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 16. veebruari 2021. aasta määrus (EL) 2021/337, millega muudetakse määrust (EL) 2017/1129 seoses ELi taasteprospektiga ja sihipäraste kohandustega finantsvahendajate jaoks ning direktiivi 2004/109/EÜ seoses ühtse elektroonilise aruandlusvormingu kasutamisega majandusaasta aruannete puhul, et toetada COVID-19 kriisist taastumist (ELT L 68, 26.2.2021, lk 1).

⁹ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 16. aprilli 2014. aasta määrus (EL) nr 596/2014, mis käsitleb turukuritarvitusi (turukuritarvituse määrus) ning millega tunnistatakse kehtetuks Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiiv 2003/6/EÜ ja komisjoni direktiivid 2003/124/EÜ, 2003/125/EÜ ja 2004/72/EÜ (ELT L 173, 12.6.2014, lk 1).

- (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 avaliku pakkumise kaudu, kui ka juhtudel, kui äriühingud sisenevad avalikele turgudele kapitali- või mittekapitaliväärtpaberite teisest 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 liidus kokku on 12 000 000 eurot emitendi või pakkuja kohta, arvutatuna 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 käsitusviise, tuleb täpsustada, kuidas tuleb arvutada selliste avalikult pakutavate väärtpaberite müügihind kokku 12 kuu jooksul.

- (11) Määruse (EL) 2017/1129 artikli 1 lõike 5 punktis a on sätestatud erand kohustusest avaldada prospekt selliste väärtpaberite reguleeritud turul kauplemisele võtmiseks, mis on vahetatavad samal reguleeritud turul juba kauplemisele võetud väärtpaberite vastu, tingimusel et uued kauplemisele võetavad väärtpaberid moodustavad 12 kuu arvestuses vähem kui 20 % samal reguleeritud turul juba kauplemisele võetud väärtpaberite arvust ja tingimusel, et sellist kauplemisele võtmist ei kombineerita väärtpaberite avaliku pakkumisega. Keerukuse vähendamiseks ning tarbetute kulude ja koormuse piiramiseks tuleks seda erandit kohaldada ka avaliku pakkumise suhtes vastavalt kõnealuse määruse artikli 1 lõikele 4. Samadel põhjustel tuleks nii avaliku pakkumise kui ka reguleeritud turul kauplemisele võtmise puhul tõsta protsendimäära, mis määrab kindlaks kõnealuse erandi kõlblikkuse. Lisaks peaks väärtpaberite avaliku pakkumise puhul tehtav erand hõlmama selliste reguleeritud turul või VKEde kasvuturul kauplemisele võetavate väärtpaberite avalikku pakkumist, mis on vahetatavad samal reguleeritud turul või samal VKEde kasvuturul juba kauplemisele võetud väärtpaberite vastu. Arvestades, et märkimisõigused on lahutamatult seotud uute aktsiate emiteerimisega, peaks see erand hõlmama ka olemasolevate aktsiate vastu vahetatavate aktsiate märkimise õigust. Investorite kaitse, eelkõige jaeinvestorite kaitse tagamiseks tuleks juhul, kui erandi alusel pakutakse vahetatavaid väärtpabereid, teha üldsusele kättesaadavaks lühidokument, mis sisaldab põhiteavet investoritele. Dokument tuleks teha üldsusele kättesaadavaks ja esitada päritoluliikmesriigi pädevale asutusele, kuid see ei peaks vajama viimase kinnitust.

- (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 sama.

- (13) Äriühingud, kelle väärtpaberid on võetud kauplemisele reguleeritud turul või VKEde kasvuturul, peavad täitma perioodilise ja pideva avalikustamise nõudeid, mis on sätestatud määruses (EL) nr 596/2014, direktiivis 2004/109/EÜ ja VKEde kasvuturgude emitentide puhul komisjoni delegeeritud määruses (EL) 2017/565¹⁰. Kui need äriühingud emiteerivad väärtpabereid, mis on vahetatavad sellist tüüpi kauplemiskohtades juba kauplemisele võetud väärtpaberite vastu, tuleks nad vabastada prospekti avaldamise kohustusest, kuna suur osa nõutavast prospekti sisust on juba üldsusele kättesaadav ja investorid saavad selle teabe alusel kaubelda. Sellise erandi suhtes tuleks siiski kohaldada kaitsemeetmeid, tagamaks et väärtpabereid emiteeriv äriühing on täitnud liidu õiguse kohaseid perioodilise ja pideva avalikustamise nõudeid ning ei ole saneerimisel või tema suhtes ei ole algatatud liidu õiguse kohast maksejõuetusmenetlust. Lisaks tuleks investore, eelkõige jaeinvestorite kaitse tagamiseks teha üldsusele jätkuvalt kättesaadavaks lühidokument investoritele mõeldud põhiteabega. Dokument tuleks esitada päritoluliikmesriigi pädevale asutusele, kuid see ei peaks vajama viimase kinnitust. Kui märkimisõigus on seotud väärtpaberitega, mis on hõlmatud avaliku pakkumise või reguleeritud turul kauplemisele võtmise erandiga, tuleks erandit sellest tulenevalt kohaldada ka selliste märkimisõiguste suhtes, mis kujutavad endast olemasolevate aktsionäride eelisõigust märkida erandiga hõlmatud väärtpabereid. Kui uue erandi kohaldamisala muudab teised kehtivad erandid ülearuseks, tuleks need teised erandid välja jätta.

¹⁰ 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).

- (14) Määruse (EL) 2017/1129 artikli 1 lõike 4 punktiga j vabastatakse krediidasutused prospekti avaldamise kohustusest teatavate selliste mittekapitaliväärtpaberite pakkumise või reguleeritud turul kauplemisele võtmise puhul, mida emiteeritakse pidevalt või korduvalt ja mille agregeeritud müügihind 12 kuu jooksul ei ületa 75 000 000 eurot. Kapitaliturgude taastepaketti kuuluva määrusega (EL) 2021/337 suurendati seda künnist piiratud ajaks 150 000 000 euron, et hõlbustada krediidasutustel rahaliste vahendite kaasamist ja anda neile hingamisruumi oma reaalmajanduses tegutsevate klientide toetamiseks. Et jätkuvalt hõlbustada emitentidel, sealhulgas krediidasutustel, kapitaliturgude kaudu vahendite kaasamist, tuleks määrusega (EL) 2021/337 kehtestatud kõrgem künnis muuta alaliseks.
- (15) Selleks et vähendada prospekti dokumentatsiooni keerukust ja muuta prospekt ühtsemaks dokumendiks, parandades nii selle loetavust investorite jaoks kogu liidus, olenemata jurisdiktsioonist, kus väärtpabereid avalikult pakutakse või need reguleeritud turul kauplemisele võetakse, tuleb kehtestada nii kapitaliväärtpaberite kui ka mittekapitaliväärtpaberite prospekti standardvorming ja näha ette, et prospekti teave tuleb avalikustada standardjärjekorras, tagades ühtlasi, et prospekte ei koormata üleliigse või vähese tähtsusega teabega.

- (16) Teatavatel juhtudel muutub prospekti või sellega seotud dokumentide maht väga suureks, mistõttu ei suuda investorid teha teadlikku investeerimisotsust, ja nende koostamine võib muutuda pikkade prospektidega seotud kulude tõttu emitentide jaoks liiga kulukaks. Lisaks on prospektide pikkus ja nende vorming liidus väga erinev, mis on kapitaliturgude liidu raames ühtlustamise edendamise eesmärgiga vastuolus. Selleks et parandada prospektide loetavust, vähendada emitentide jaoks prospektide koostamisega seotud kulusid, võimaldada liidu raames ühtlustamist ja hõlbustada investoritel prospekti analüüsimist ja selles orienteerumist, tuleb kehtestada lehekülgede arvu piirang. Selline lehekülgede arvu piirang tuleks aga kehtestada üksnes aktsiate avaliku pakkumise või reguleeritud turul kauplemisele võtmise suhtes. Lehekülgede arvu piirang ei oleks asjakohane muude kapitaliväärtpaberite kui aktsiate või mittekapitaliväärtpaberite puhul, mis hõlmavad hulga erinevaid, sealhulgas keerukaid instrumente. Lisaks tuleks lehekülgede piirangu alt välja jätta alljärgnev: kokkuvõte; viidetena esitatav teave, sealhulgas universaalne registreerimisdokument, mille on kinnitanud pädev asutus või mis on talle esitatud; universaalses registreerimisdokumendis sisalduv teave, mida kasutatakse prospekti osana, ning teave, mis tuleb esitada juhul, kui emitendil on keeruline finantsminevik või ta on võtnud olulise finantskohustuse, või olulise üldise muutuse korral, nagu on määratletud komisjoni delegeeritud määruses (EL) 2019/980¹¹.

¹¹ Komisjoni 14. märtsi 2019. aasta delegeeritud määrus (EL) 2019/980, millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrust (EL) 2017/1129 seoses väärtpaberite avalikul pakkumisel või reguleeritud turul kauplemisele võtmisel avaldatava prospekti vormi, sisu, kontrolli ja kinnitamisega ning millega tunnistatakse kehtetuks komisjoni määrus (EÜ) nr 809/2004 (ELT L 166, 21.6.2019, lk 26).

- (17) Prospektis avalikustatava teabe standardvorming ja -järjekord tuleks kehtestada käesoleva määrusega, olenemata sellest, kas prospekt või põhiprospekt koostatakse ühe dokumendina või see koosneb eraldi dokumentidest, välja arvatud juhul, kui teave sisaldub universaalses registreerimisdokumendis. Seepärast tuleb määruse (EL) 2017/1129 I, II ja III lisas sätestada selliste teabejagude standardjärjekord, mis tuleb avalikustada prospektis või eraldi registreerimisdokumendis ja väärtpaberikirjelduses. Nende lisade alusel saab komisjon muuta delegeeritud õigusakte, millega kehtestatakse prospekti, põhiprospekti ja lõplike tingimuste standardvorming ja jagude järjekord, sealhulgas nendes jagudes esitatavad teabeelemendid. Lisaks tuleb sätestada prospekti kokkuvõttes avalikustatava teabe standardjärjekord.
- (18) Selleks et vähendada nende emitentide koormust, kes taotlevad liidu reguleeritud turul kauplemisele võtmist ja samal ajal pakuvad või pakuvad eraviisiliselt väärtpabereid kolmanda riigi investoritele ning kes muidu peaksid koostama mitu dokumenti, ei tohiks selliste väärtpaberite kauplemisele võtmisega seotud prospekti suhtes kohaldada lehekülgede arvu piirangut ning standardvormingut ja -järjekorda.

- (19) Selleks et saavutada prospektide vormingu ühtlus kogu liidus, tuleks nõuda, et Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrusega (EL) nr 1095/2010¹² asutatud Euroopa järelevalveasutuse (Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve) (ESMA) töotaks välja rakenduslike tehniliste standardite eelnõu, et täpsustada prospektide vormi ja ülesehitust, sealhulgas tähemärgisuurust ja stiilinõudeid, sõltuvalt prospekti liigist ja sihtrühmaks olevate investorite liigist. Selleks et aidata investoritel prospektis orienteeruda, tuleks nõuda, et ESMA töotaks välja suunised arusaadavuse ja selge keele kasutamise kohta prospektides, et neis esitatud teave oleks lühike, selge ja kasutajasõbralik, arvestades prospekti liiki ja sihtrühmaks olevate investorite liiki. Komisjon peaks kõnealused rakenduslikud tehnilised standardid võtma vastu rakendusaktidega vastavalt Euroopa Liidu toimimise lepingu (ELi toimimise leping) artiklile 291 ning kooskõlas määruse (EL) nr 1095/2010 artikliga 15.
- (20) Prospekti kokkuvõte on oluline ja hädavajalik dokument, mis aitab jaeinvestoritel kogu prospekti paremini mõista ja selles paremini orienteeruda ning tänu sellele teha teadlikke investeerimisotsuseid. Selleks et muuta prospekti kokkuvõte jaeinvestoritele loetavamaks ja arusaadavamaks, tuleb lubada emitentidel esitada või resümeerida prospekti kokkuvõttes teavet jooniste, graafikute või tabelite kujul, võttes arvesse määruse (EL) 2017/1129 artiklis 7 sätestatud lehekülgede arvu piirangut.

¹² Euroopa Parlamendi ja nõukogu 24. novembri 2010. aasta määrus (EL) nr 1095/2010, millega asutatakse Euroopa Järelevalveasutus (Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve), muudetakse otsust nr 716/2009/EÜ ning tunnistatakse kehtetuks komisjoni otsus 2009/77/EÜ (ELT L 331, 15.12.2010, lk 84).

- (21) Määrusega (EL) 2017/1129 lubatakse emitentidel pikendada prospekti kokkuvõtte maksimumpikkust ühe lehekülje võrra, kui väärtpaberitele on antud garantii, sest sel juhul tuleb esitada teave nii garantii kui ka garantii andja kohta. Kui on mitu garantii andjat, ei pruugi ühest lisaleheküljest piisata. Seepärast tuleb juhul, kui garantiisid on andnud mitu garantii andjat, võimaldada prospekti kokkuvõtte pikkust veelgi pikendada.
- (22) Selleks et tagada prospekti kokkuvõttele esitatavate nõuete ühetaolised kohaldamistingimused, tuleks nõuda, et ESMA töötaks välja rakenduslike tehniliste standardite eelnõu, et määrata kindlaks kokkuvõtete vorm ja kujundus, sealhulgas tähemärgisuurus ja stiilinõuded. Selleks et aidata jaeinvestoritel prospekti kokkuvõttes orienteeruda, tuleks nõuda, et ESMA töötaks välja suunised kokkuvõtete arusaadavuse ja nendes selge keele kasutamise kohta, et esitatud teave oleks lühike, selge ja kasutajasõbralik, sõltuvalt prospekti liigist ja sihtrühmaks olevate investorite liigist. Komisjon peaks kõnealused rakenduslikud tehnilised standardid võtma vastu rakendusaktidega vastavalt ELi toimimise lepingu artiklile 291 ning kooskõlas määruse (EL) nr 1095/2010 artikliga 15.

- (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 investorikaitset, 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.
- (24) Selleks et hõlbustada eraõiguslike äriühingute esmase avaliku pakkumise korraldamist liidu avalikel turgudel ning üldiselt vähendada selliste äriühingute tarbetuid kulusid ja koormust, kes avalikult pakuvad väärtpabereid või taotlevad kauplemisele võtmist reguleeritud turul, tuleks nii kapitaliväärtpaberite kui ka mittekapitaliväärtpaberite prospekti märkimisväärselt ühtlustada, tagades samal ajal piisavalt kõrgetasemelise investorikaitse säilimise.
- (25) Kuigi ELi kasvuprospektis teabe avalikustamise tase on VKEde jaoks liiga normatiivne, näib see sobivat äriühingute puhul, kes taotlevad reguleeritud turul kauplemisele võtmist. Seepärast on asjakohane viia määruse (EL) 2017/1129 I, II ja III lisa kooskõlla ELi kasvuprospektis teabe avalikustamise tasemega, võttes aluseks delegeeritud määruses (EL) 2019/980 sätestatud asjaomased lisad.

- (26) Arvestades kestlikkuskaalutluste kasvavat tähtsust investeerimisotsuste tegemisel, võtavad investorid teadlike investeerimisotsuste tegemisel üha enam arvesse keskkonna-, sotsiaal- ja juhtimisalast teavet. Rohepesu vältimiseks tuleb seepärast määrata kindlaks keskkonna-, sotsiaal- ja juhtimisalane teave, mis tuleb asjakohasel juhul esitada prospektis kapitaliväärtpaberite või mittekapitaliväärtpaberite avalikul pakkumisel või reguleeritud turul kauplemisele võtmisel. See nõue ei tohiks siiski kattuda muudes liidu õigusaktides sätestatud nõudega esitada kõnealust teavet. Äriühingud, kes pakuvad kapitaliväärtpabereid avalikult või taotlevad kapitaliväärtpaberite reguleeritud turul kauplemisele võtmist, peaksid seepärast lisama prospekti viidetena varasema finantsteabega hõlmatud perioodide kohta tegevus- ja konsolideeritud tegevusaruanded, mis hõlmavad kestlikkusaruandlust, nagu on nõutud Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiiviga 2013/34/EL¹³. Lisaks tuleks komisjonile anda õigus kehtestada ajakavad, et määrata kindlaks keskkonna-, sotsiaal- ja juhtimisalane teave, mis tuleb esitada selliste mittekapitaliväärtpaberite prospektides, mida reklaamitakse väärtpaberitena, mille puhul võetakse arvesse keskkonna-, sotsiaal- ja juhtimistegureid või järgitakse keskkonna-, sotsiaalseid ja juhtimiseesmäärke. Komisjon peaks tagama kooskõla prospektis avalikustatava teabe ja kohaldatavuse korral direktiivi 2013/34/EL kohaselt nõutava kestlikkust käsitleva teabe, või kui see on kohaldatav, Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) 2023/2631¹⁴ kohase kestlikkust käsitleva teabe vahel, ilma et see kahjustaks kõnealuses määruses sätestatud märgise ja osalemisvormide vabatahtlikku olemust.

¹³ 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).

¹⁴ 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>).

- (27) Määruse (EL) 2017/1129 artiklis 14 on sätestatud võimalus koostada lihtsustatud prospekt äriühingute selliste väärtpaberite teiseste emissioonide puhul, mis on juba võetud kauplemisele reguleeritud turul või VKEde kasvuturul viimase 18 kuu jooksul järjest. Teiseste emissioonide puhul lihtsustatud prospektide avalikustamise taset peetakse siiski liiga normatiivseks ja standardprospekti avalikustamise tasemega liiga sarnaseks, mistõttu ei kohelda märkimisväärselt erinevalt selliste äriühingute teiseseid emissioone, kelle väärtpaberid on juba võetud kauplemisele reguleeritud turul või VKEde kasvuturul ning kelle suhtes kohaldatakse perioodilise ja pideva avalikustamise nõudeid. Selleks et muuta noteerimisdokumendid arusaadavamaks ja seeläbi tõhustada investorikaitset, vähendades samal ajal emitentide kulusid ja koormust, tuleks selliste teiseste emissioonide jaoks kehtestada uus ja tõhusam ELi jätkuprospekt. Et piirata emitentide koormust ja kaitsta investoreid, tuleb ette näha üleminekuperiood selliste prospektide jaoks, mis on kinnitatud teiseste emissioonide lihtsustatud avalikustamiskorra kohaselt enne uue korra kohaldamise alguskuupäeva. Sellist ELi jätkuprospekti peaksid saama kasutada mitut liiki emitendid, kelle väärtpaberid on võetud kauplemisele reguleeritud turul või VKEde kasvuturul vähemalt eelneva 18 kuu jooksul järjest, või selliste väärtpaberite pakkujad. Kõnealused kriteeriumid peaksid tagama, et sellised emitendid on täitnud direktiivis 2004/109/EÜ, kohaldataval juhul määruses (EL) nr 596/2014 või kohaldataval juhul delegeeritud määruses (EL) 2017/565 sätestatud perioodilise ja pideva avalikustamise nõudeid.

- (28) Selleks et emitendid ELi jätkuprospektist kui lihtsustatud prospekti liigist täiel määral kasu saaksid, peaks sellise prospekti kohaldamisala olema lai ja hõlmama selliste väärtpaberite avalikku pakkumist või reguleeritud turul kauplemisele võtmist, mis on vahetatavad või mittevahetatavad juba kauplemisele võetud väärtpaberite vastu. Selleks et võimaldada edukatel äriühingutel laieneda ja saada kasu suuremast avatusest avaramale investorite ringile, peaks ELi jätkuprospekt olema kättesaadav äriühingutele, kes soovivad minna üle VKEde kasvuturul reguleeritud turule, tingimusel et nende väärtpaberid on VKEde kasvuturul kauplemisele võetud vähemalt eelneva 18 kuu jooksul järjest. Emitendil, kellel on reguleeritud turul või VKEde kasvuturul kauplemisele võetud ainult mittekapitaliväärtpaberid, ei tohiks lubada koostada kapitaliväärtpaberite reguleeritud turul kauplemisele võtmiseks ELi jätkuprospekti, sest sel juhul tuleb avalikustada täielik prospekt, et investorid saaksid teha teadliku investeerimisotsuse.

- (29) Määruses (EL) 2017/1129 osutatud ELi taasteprospekti ei saa alates 31. detsembrist 2022 enam kasutada. ELi taasteprospekti eelis oli see, et see koosnes ühest piiratud mahuga dokumendist ning tänu sellele oli emitentidel seda lihtne koostada ja investoritel sellest kerge aru saada. Neil põhjustel tuleks juhul, kui prospekt on seotud aktsiatega ja selle suhtes kohaldatakse leheküljepiirangut, võiks ELi jätkuprospekt järgida sama mudelit ning selle suhtes tuleks kohaldada sama lühendatud kontrolliperioodi nagu ELi taasteprospekti suhtes. Piiratud kontrolliperioodi ei tohiks kohaldada VKEde kasvuturul reguleeritud turule ülemineku korral. Lisaks ei tohiks ELi jätkuprospekti nõuded ilmsetel põhjustel näha ette COVID-19 kriisiga seotud teabe avalikustamist. Kuna ELi jätkuprospekt peaks asendama nii teiste emissioonide lihtsustatud prospekti kui ka ELi taasteprospekti, peaks see olema alaline ja kättesaadav nii kapitaliväärtpaberite kui ka mittekapitaliväärtpaberite teiste emissioonide puhul. Lisaks ei tohiks selle kasutamisele kehtestada piiranguid, mis lähevad kaugemale asjaomaste väärtpaperite reguleeritud turul või VKEde kasvuturul kauplemisele võtmise miinimum- ja pidevast perioodist.

- (30) ELi jätkuprospekt peaks sisaldama lihtsustatud kokkuvõtet kui kasulikku teabeallikat jaeinvestoritele. See kokkuvõte tuleks esitada ELi jätkuprospekti alguses ja selles tuleks keskenduda põhiteabele, mis võimaldab investoritel otsustada, milliseid väärtpaberite avalikke pakkumisi ja kauplemisele võtmisi tuleks põhjalikumalt analüüsida, ning seejärel vaadata ELi jätkuprospekt teadliku investeerimisotsuse tegemiseks tervikuna läbi. Kokkuvõtet ei tohiks nõuda määruse (EL) 2017/1129 artikli 7 lõikes 1 osutatud mittekapitaliväärtpaberite kauplemisele võtmiseks.
- (31) Selleks et muuta ELi jätkuprospekt ühtlustatud dokumendiks ja hõlbustada selle loetavust investorite jaoks kogu liidus, olenemata jurisdiktsioonist, kus väärtpabereid avalikult pakutakse või need reguleeritud turul kauplemisele võetakse, tuleks selle vorming standardida nii kapitaliväärtpaberite kui ka mittekapitaliväärtpaberite puhul. Samal põhjusel tuleks ELi jätkuprospektis avalikustada teave standardjärjekorras. Selleks et toetada mittekapitaliväärtpaberite teiseid emissioone, sealhulgas osana pakumisprogrammidest, peaks ELi jätkuprospekti kohaldamisala mittekapitaliväärtpaberite puhul olema lai ja andma emitentidele võimaluse koostada see kas ühe dokumendina või mitme eraldi dokumendina.

- (32) Selleks et parandada ELi jätkuprospekti loetavust ja hõlbustada investoritel prospekti analüüsimist ja selles orienteerumist, tuleks aktsiate teiseste emissioonide puhul selle lehekülgede arvu piirata. Lehekülgede arvu piirang ei ole siiski asjakohane muude kapitaliväärtpaberite kui aktsiate või mittekapitaliväärtpaberite laia kategooria puhul, mis hõlmab hulga erinevaid, sealhulgas keerukaid instrumente. Lisaks tuleks lehekülgede piirangu alt välja jätta alljärgnev: kokkuvõte; viidetena esitatud teave, sealhulgas universaalne registreerimisdokument, mille on kinnitanud pädev asutus või mis on talle esitatud, ning teave, mis tuleb esitada juhul, kui emitendil on keeruline finantsminevik või ta on võtnud olulise finantskohustuse, või olulise üldise muutuse korral.

- (33) Kapitaliturgude liidu üks peamisi eesmärke on hõlbustada VKEde juurdepääsu liidu avalikele turgudele ning pakkuda VKEdele muid rahastamisallikaid kui pangalaenu ning võimalust laieneda ja kasvada. Prospekti koostamise kulud võivad heidutada VKEsid, kes soovivad väärtpabereid avalikult pakkuda, kuna nende pakkumiste väärtus on tavaliselt väike. ELi kasvuprosppekt on lihtsustatud prospekt, mis kehtestati määrusega (EL) 2017/1129 ning mida võivad kasutada VKEd ja vähesed muud soodustatud isikud, sealhulgas kuni 500 miljoni euro suuruse turukapitalisatsiooniga äriühingud, kelle väärtpaberid on juba võetud kauplemisele VKEde kasvuturul. ELi kasvuprosppekti eesmärk oli vähendada väiksemate emitentide puhul prospekti koostamise kulusid, andes samal ajal investoritele olulist teavet pakkumise hindamiseks ja teadliku investeerimisotsuse tegemiseks. Kuigi ELi kasvuprosppekti koostavad emitendid võivad üsna märkimisväärselt kulusid kokku hoida, peetakse ELi kasvuprosppekti avalikustamise taset ikkagi liiga normatiivseks ja standardprosppektiga liiga sarnaseks, et VKEde jaoks olukorda oluliselt muuta. Seepärast tuleb ette näha ELi kasvuemissiooniprosppekt, mille puhul on nõuded leebemad, et muuta noteerimisdokumendid VKEde jaoks veelgi lihtsamaks ja vähem koormavaks, et nad saaksid veelgi rohkem kulusid kokku hoida. Selleks et piirata emitentide koormust ja kaitsta investoreid, tuleb siiski ette näha ülemineku periood selliste ELi kasvuprosppektide jaoks, mis on kinnitatud enne uue korra kohaldamise alguskuupäeva.

- (34) ELi kasvuemissiooniprospekti sisu käsitlevad nõuded peaksid olema leebed, võttes arvesse ELi taasteprospekti ja mõningaid kõige lihtsamaid kauplemisele võtmise dokumente, mille koostamist mõnel VKEd kasvuturul emitentidelt prospekti avaldamise kohustusest erandi tegemiseks nõutakse ning mille sisu on sätestatud VKEd kasvuturgude reeglistikus. ELi kasvuemissiooniprospektis avaldatav piiratum teave peaks olema proportsionaalne VKEd kasvuturgudel noteeritud äriühingute suuruse ja rahastamisvajadusega ning tagama piisava investorikaitse. Lisaks peaks ELi kasvuemissiooniprospekt koosnema ühest dokumendist, et sellest saaks lihtne ja mõistetav dokument, mille äriühingud, eelkõige VKEd, peavad koostama ja mida investorid saaksid hõlpsasti lugeda.
- (35) ELi kasvuemissiooniprospekti peaksid saama kasutada VKEd ja muud emitendid kui VKEd, kelle väärtpaberid on võetud või võetakse kauplemisele VKEd kasvuturul, ning börsil noteerimata äriühingud, kelle väärtpaberite avaliku pakkumise müügihind kokku on 12 kuu jooksul kuni 50 000 000 eurot. Selleks et vältida kahetasandilist avalikustamisstandardit reguleeritud turgudel sõltuvalt emitendi suurusest, ei tohiks ELi kasvuemissiooniprospekti saada kasutada äriühingud, kelle väärtpaberid on juba võetud või võetakse kauplemisele reguleeritud turgudel. Selleks et hõlbustada üleminekut reguleeritud turule ja võimaldada emitentidel saada kasu avatusest laiemale investoribaasile, tuleks emitentidel, kelle väärtpaberid on juba võetud kauplemisele VKEd kasvuturul pidevalt vähemalt eelneva 18 kuu jooksul, lubada kasutada reguleeritud turule üleminekuks ELi jätkuprospekti .

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

- (37) ELi kasvuemissiooniprojekt peaks olema ühtlustatud dokument, mida on emitentidel, eelkõige VKEdel, lihtne koostada ja investoritel lihtne lugeda, olenemata liidu jurisdiktsioonist, kus asjaomaseid väärtpabereid avalikult pakutakse. Seepärast tuleks selle vorming standardida nii kapitaliväärtpaberite kui ka mittekapitaliväärtpaberite puhul ning ELi kasvuemissiooniprojektis sisalduv teave tuleks avalikustada standardjärjekorras. Selleks et veelgi standardida ELi kasvuemissiooniprojekti ja parandada selle loetavust ning hõlbustada investoritel selle analüüsimist ja selles orienteerumist, tuleks kehtestada lehekülgede arvu piirang juhaks, kui ELi kasvuemissiooniprojekt koostatakse aktsiaemissioonide jaoks. See lehekülgede piirang peaks olema tulemuslik ka sellise vajaliku teabe andmisel, mis võimaldab investoritel teha teadlikke investeerimisotsuseid, ning peaks olema tõhus ELi kasvuemissiooni projekti sisu leebemate nõuete seisukohast. Lehekülgede arvu piirang ei oleks siiski asjakohane muude kapitaliväärtpaberite kui aktsiate või mittekapitaliväärtpaberite laia kategooria puhul, mis hõlmab hulga erinevaid, sealhulgas keerukaid instrumente. Lisaks tuleks lehekülgede arvu piirangust välja jätta alljärgnev: kokkuvõte, viidetena esitatud teave ja teave, mis tuleb esitada juhul, kui emitendil on keeruline finantsminevik või ta on võtnud märkimisväärse rahalise kohustuse, või olulise üldise muutuse korral.

- (38) ELi jätkuprospekt ja ELi kasvuemissiooniprospekt peaksid täiendama määruses (EL) 2017/1129 sätestatud standardprospekti. Seepärast, kui sõnaselgelt ei ole sätestatud teisiti, tuleb kõiki määruses (EL) 2017/1129 sisalduvaid viiteid „prospektile“ käsitada viidetena igat liiki prospektidele, sealhulgas ELi jätkuprospektile ja ELi kasvuemissiooniprospektile. Prospektiliikide vabatahtlik olemus tähendab seda, et kui avalik pakkumine või reguleeritud turul kauplemisele võtmine nõuab prospekti, on emitendil lubatud valida üks kättesaadavatest prospektiliikidest.
- (39) Selleks et suurendada usaldust ELi jätkuprospekti ja ELi kasvuemissiooniprospekti kasutamise vastu, on oluline, et nende tõhusus ja ulatus oleksid selged, kuna ELi jätkuprospekti ja ELi kasvuemissiooniprospekti suhtes kohaldatakse sama vastutuskorda, kui täieliku prospekti suhtes, seda nii riigisiseste kui ka piiriüleste pakkumiste või kauplemisele võtmise puhul. Seega, kui emitendil on õigus kasutada ELi jätkuprospekti või ELi kasvuemissiooniprospekti, mis mõlemad muudavad kõnealuse tehingu ettevalmistamise tõhusamaks ja vähem koormavaks, ning kui puuduvad muud olulised kaalutlused kummagi prospekti kasutamise vastu, tuleks kaitsta emitendi valikuvõimalust talle kättesaadavate prospektiliikide vahel ning ei nõustajad ega pädevad asutused ei tohiks suunata emitenti koostama täielikku prospekti, kui see ei ole rangelt nõutav.

- (40) Prospektis tuleks esitada emitendi ja tema väärtpaberitega seotud olulised ja spetsiifilised riskitegurid. Seepärast tuleb riskitegurid esitada piiratud hulga riskikategooriatena, sõltuvalt nende olemusest. Emitentide koormuse vähendamiseks tuleks kõige olulisemate riskitegurite järjestamise nõue asendada nõudega loetleda igas kategoorias kõige olulisemad riskitegurid viisil, mis on kooskõlas emitendi antud hinnanguga. Selleks et muuta prospekt arusaadavamaks ja hõlbustada investoritel teadlike investeerimisotsuste tegemist, tuleb täpsustada, et emitendid ei tohiks prospekti üle koormata riskiteguritega, mis on üldised, mille eesmärk on üksnes vastutuse välistamine või mis võivad varjata spetsiifilisi riskitegureid, millest investorid peaksid teadlikud olema.
- (41) Määruse (EL) 2017/1129 artikli 17 lõikes 1 on sätestatud, et kui avalikult pakutavate väärtpaberite lõplikku pakkumishinda või kogust ei saa prospekti märkida, on investoril taganemisõigus, mida saab kasutada kahe tööpäeva jooksul pärast avalikult pakutavate väärtpaberite lõpliku pakkumishinna või koguse teatavakstegemist. Investorikaitse tõhustamiseks tuleks pikendada ajavahemikku, mille jooksul investorid saavad taganemisõigust kasutada.

- (42) Määruse (EL) 2017/1129 artikliga 19 on antud emitentidele võimalus esitada prospektis teatav teave viidetena. See võimalus kehtestati selleks, et vähendada emitentide koormust ja vältida liidu muude finantsteenuseid käsitlevate õigusaktide alusel juba avalikustatud ja avaldatud teabe dubleerimist. Teabe viidetena esitamine on tulevikus veelgi hõlpsam, kui investorid saavad sellele tõhusamal ja tulemuslikumal viisil juurdepääsu Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) 2023/2859¹⁵ alusel loodud Euroopa ühtse juurdepääsupunkti kaudu. Euroopa ühtne juurdepääsupunkt peaks võimaldama investoritel leida ühest kohast suurema osa asjakohasest teabest, hõlbustades seega veelgi juurdepääsu prospektides viidetena esitatud teabele. Lisaks peaks äriühingutel olema lubatud esitada prospektis vabatahtlikult teavet, mida ei avalikustata, tingimusel et selline teave vastab määruses (EL) 2017/1129 (milles käsitletakse andmete esitamist viidetena) sätestatud tingimustele.
- (43) Selleks et vältida tarbetuid kulusid ja koormust ning suurendada teabe prospekti viidetena esitamise tõhusust ja tulemuslikkust, tuleks selgitada, et vastupidiselt delegeeritud määruses (EL) 2019/979 sätestatud olukordadele ei tuleks äriühingutelt nõuda uue aasta- või vahefinantsteabe lisa avaldamist põhiprospektis, mis on endiselt kehtiv. Selle asemel peaks olema võimalik lisada uus aasta- või vahefinantsteave põhiprospekti viidetena, tingimusel et andmete viidetena esitamise nõuded, näiteks elektroonilise avaldamise ja keelenõuded, on täidetud. Äriühingutel peaks siiski olema lubatud avaldada sellist teavet lisas vabatahtlikult.

¹⁵ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 13. detsembri 2023. aasta määrus (EL) 2023/2859, millega luuakse Euroopa ühtne juurdepääsupunkt, mis tagab keskse juurdepääsu finantsteenuste, kapitaliturgude ja kestlikkusega seotud avalikult kättesaadavale teabele (ELT L, 2023/2859, 20.12.2023, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2859/oj>).

- (44) Määrusega (EL) 2017/1129 lähendatakse ja ühtlustatakse pädevate asutuste poolt prospektide kontrolli ja kinnitamisega seotud norme. Eelkõige sätestati delegeeritud määruses (EL) 2019/980 prospekti täielikkuse, arusaadavuse ja järjepidevuse kontrollimise kriteeriumid. See kriteeriumide loetelu ei ole siiski ammendav, kuna see peaks võimaldama võtta arvesse suundumusi ja uuendusi finantsturgudel. Seepärast lubatakse pädevatel asutustel delegeeritud määruse (EL) 2019/980 alusel kohaldada prospektide kontrollimiseks ja kinnitamiseks täiendavaid kriteeriume, kui see on vajalik investorite kaitsmiseks. ESMA vastastikuses eksperdihinnangus märgiti, et see võimalus on tekitanud olulisi erinevusi selles, kuidas pädevad asutused kohaldavad täiendavaid kontrollikriteeriume ja nõuavad emitentidelt lisateabe esitamist kontrollitavas prospektis.
- (45) Selleks et lähendada ja ühtlustada prospektide järelevalvet pädevate asutuste poolt, mis peaks tagama emitentidele kindluse ja investorite usalduse, on asjakohane määrata kindlaks asjaolud, mille korral pädev asutus võib selliseid lisakriteeriume kasutada, lisateave, mille avalikustamist võivad pädevad asutused nõuda lisaks teabele, mida nõutakse prospekti, ELi jätkuprospekti või ELi kasvuemissiooniprospekti koostamiseks, sealhulgas lisateabe liik, mille avalikustamist võib nõuda täiendavate kriteeriumide alusel, ning prospekti kinnitamise kord ja ajakava.

- (46) Tagamaks, et emitente teavitatakse aegsasti nende prospekti kontrollimise tulemustest, tuleks nõuda, et pädevad asutused peaksid kinni kontrolli selgest tähtajast. Kui prospekti kohta otsust ettenähtud tähtajaks ei tehta, peaks pädev asutus teatama tähtajast mittekinnipidamise põhjuse emitendile, pakkujale või reguleeritud turul kauplemise loa taotlejale ning ESMA-le, kes peaks igal aastal avaldama koondaruande selle kohta, kas pädevad asutused on kehtestatud tähtaegadest kinni pidanud. Lisaks peaksid liikmesriigid tagama, et on kehtestatud asjakohased meetmed juhuks, kui pädevad asutused ei järgi prospekti kohta otsuse tegemiseks kehtestatud tähtaegu. Sellist tähtaegade mittejärgimist ei tohiks käsitada taotluse kinnitamisenä.
- (47) Lisaks tuleks kehtestada maksimaalne ajavahemik kontrollimenetluse lõpuleviimiseks ja pädeva asutuse poolt prospekti kohta otsuse tegemiseks. Võttes arvesse, et kontrollimenetluse kestust mõjutavad ka tegurid, mis ei ole pädeva asutuse kontrolli all, tuleks kehtestada menetluse üldine maksimaalne kestus, mis hõlmab nii prospekti kinnitamist taotleva isiku kui ka pädeva asutuse tegevust. Kuna võib olla raske ette näha kõiki olukordi, kus kontrolli ei ole võimalik ettenähtud aja jooksul lõpule viia, on oluline täpsustada sellest ajakavast võimalike erandite tegemise tingimused. Samamoodi nagu määruse (EL) 2017/1129 artiklis 20 sätestatud tähtaegade puhul, ei tohiks käsitada prospekti kinnitamisenä olukorda, kui pädev asutus kõnealuse maksimaalse tähtaja jooksul prospekti kohta otsust ei tee. Õigusselguse huvides tuleks mõiste „kinnitamine“ määratluses samuti selgitada, et see ei puuduta prospektis sisalduva teabe õigsust.

- (48) ESMA viis läbi vastastikuse eksperdihindamise seoses prospektide kontrollimise ja kinnitamisega pädevate asutuste poolt ning vastastikuse hindamise aruanne avaldati enne komisjoni käesoleva muutmismääruse ettepanekut. Võttes arvesse, et ESMA võib vastastikuseid eksperdihindamisi läbi viia igal ajal, mida ta peab määruse (EL) nr 1095/2010 kohaselt asjakohaseks, ei ole määruses (EL) 2017/1129 vaja sellist nõuet täpsustada. Seepärast tuleks määruse (EL) 2017/1129 artikli 20 lõige 13, milles nõutakse, et ESMA peaks korraldama ja läbi viima pädevate asutuste kontrolli- ja kinnitusmenetluste vastastikuse eksperdihindamise, välja jätta.
- (49) Määruse (EL) 2017/1129 artikli 21 lõikega 1 on ette nähtud, et aktsiate esmase avaliku pakkumise korral, kui avalikkusele pakutakse sellisesse klassi kuuluvaid aktsiaid, mis võetakse reguleeritud turul kauplemisele esimest korda, tuleb prospekt avaldada vähemalt kuus tööpäeva enne pakkumise lõppu. Selleks et kiirendada investorite nõudluse väljaselgitamise protsesse, eelkõige kiiresti muutuvatel turgudel, ja muuta atraktiivsemaks jaeinvestorite kaasamine sellistesse pakkumistesse, tuleks lühendada praegust prospekti avaldamise ja aktsiate pakkumise lõpu vahelist kuuepäevast miinimumperioodi, ilma et see mõjutaks investorikaitset.
- (50) Selleks et koguda andmeid, mis toetavad ELi jätkuprospekti ja ELi kasvuemissiooniprospekti hindamist, peaks määruse (EL) 2017/1129 artikli 21 lõikes 6 osutatud andmete säilitamise mehhanism hõlmama nii ELi jätkuprospekti kui ka ELi kasvuemissiooniprospekti, mida tuleks selgelt eristada muud liiki prospektidest.

- (51) Selleks et muuta prospekti levitamine võimalikele investoritele kestlikumaks, edendada finantssektori digitaliseerimist ja vältida tarbetuid kulusid, ei tohiks võimalikel investoritel enam olla õigust nõuda prospekti paberkoopiat. Seega tuleks prospekti koopia võimalikele investoritele esitada taotluse korral üksnes elektrooniliselt ja tasuta.
- (52) Määruse (EL) 2017/1129 artikli 23 lõike 3 kohaselt peavad finantsvahendajad teavitama investoreid, kes on ostnud või märkinud väärtpabereid kõnealuse finantsvahendaja kaudu, lisa avaldamise võimalusest ning võtma teatavatel tingimustel nende investoritega lisa avaldamise päeval ühendust. Määrusega (EL) 2021/337 lisati kõnealusesse artiklisse lõiked 2a ja 3a, millega nähakse ette proportsionaalsem kord finantsvahendajate koormuse vähendamiseks, säilitades samal ajal kõrgel tasemel investorikaitse. Kõnealuste lõigetega määrati kindlaks, milliste investoritega peavad finantsvahendajad lisa avaldamisel ühendust võtma, ning pikendati nii tähtaega, mille jooksul tuleb nende investoritega ühendust võtta, kui ka tähtaega, mille jooksul need investorid võivad oma taganemisõigust kasutada. Lisaks on kõnealustes lõigetes sätestatud, et finantsvahendajad peavad võtma väärtpabereid ostvate või märkivate investoritega ühendust hiljemalt esmase pakkumisperioodi lõpus. See periood hõlmab ajavahemikku, mille jooksul emitendid või pakkujad väärtpabereid avalikult pakuvad, nagu on prospektis ette nähtud, ega hõlma hilisemaid ajavahemikke, mille jooksul väärtpabereid turul edasi müüakse. Määruse (EL) 2017/1129 artikli 23 lõigetega 2a ja 3a kehtestatud kord kaotas kehtivuse 31. detsembril 2022. Võttes arvesse sidusrühmade üldiselt positiivset tagasisidet selle korra kohta, tuleks see muuta alaliseks.

- (53) Määruse (EL) 2017/1129 artikli 23 lõigetega 2a ja 3a pikendati tähtaega, mille jooksul tuleb lisa avaldamise küsimuses võtta ühendust nõuetele vastavate investoritega, kuni lisa avaldamise päevale järgneva esimese tööpäeva lõpuni. Selleks et finantsvahendajad suudaksid sellest tähtajast kinni pidada, tuleb sätestada, et finantsvahendajad peavad lisa avaldamisest teavitama üksnes neid investoreid, kes nõustusid sellega, et nendega võetakse ühendust elektrooniliselt, näiteks e-posti teel. Lisaks peaksid finantsvahendajad pakkuma neile investoritele, kes on teatanud soovist, et nendega võetaks ühendust üksnes muul viisil kui elektrooniliselt, siiski võimalust, et nendega võetakse ühendust elektrooniliselt, et nad saaksid teate lisa avaldamise kohta. Samuti tuleb kohustada finantsvahendajaid teavitama neid investoreid, kes ei ole nõus, et nendega võetakse ühendust elektrooniliselt, ja keelduvad elektroonilise teate võimalusest, et nad saavad vaadata emitendi või finantsvahendaja veebisaiti, et kontrollida, kas lisa on avaldatud.

- (54) Lahknevad tõlgendused selle kohta, kas emitendil peaks olema lubatud põhiprospekti täiendada, et võtta kasutusele muud väärtpaberid või väärtpaberid, millel on erinevad tunnused kui need, mille kohta põhiprospekt on kinnitatud, on viinud liikmesriikidevahelise ühtlustamise puudumiseni. Investorikaitse tagamiseks ja õigusnormide lähendamise edendamiseks kogu liidus on seetõttu asjakohane sätestada, et põhiprospekti lisa ei tohi kasutada selliste uut liiki väärtpaberite 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. Selleks et veelgi edendada põhiprospekti kasutamise ühtlustamist, peaks ESMA töötama välja suunised, et täpsustada asjaolusid, mille korral tuleb kaaluda lisa koostamist, et võtta kasutusele uut liiki väärtpaberid, mida ei ole põhiprospektis juba kirjeldatud.

- (55) Määruse (EL) 2017/1129 artikli 27 kohaselt peavad emitendid oma prospekti tõlkima, et ametiasutused ja investorid saaksid neid prospekte igakülgsest kontrollida ja riske hinnata. Enamikul juhtudel tuleb tõlge esitada vähemalt ühes ametlikus keeles, mida aktsepteerivad selle liikmesriigi pädevad asutused, kus pakkumine tehakse või kauplemisele võtmist taotletakse. Tarbetu koormuse märkimisväärses vähendamiseks peaks äriühingutel olema lubatud koostada prospekt rahvusvahelises rahanduses üldkasutatavas keeles, olenemata sellest, kas pakkumine või kauplemisele võtmine toimub ühes riigis või piiriüleselt, samal ajal kui jaeinvestorite kaitse tagamiseks peaks tõlkenõue piirduma prospekti kokkuvõttega. Liikmesriigil peaks aga olema lubatud sellest loobuda ja nõuda selle asemel, et väärtpaberite prospekt avaliku pakkumise või reguleeritud turul kauplemisele võtmise jaoks, mida taotletakse ainult kõnealuses liikmesriigis, oleks koostatud keeles, mida aktsepteerib selle liikmesriigi pädev asutus. Sellistel juhtudel tuleks kõnealuselt liikmesriigilt nõuda, et ta teavitaks oma otsusest komisjoni ja ESMA-t. Selleks et tagada emitentidele ja investoritele läbipaistvus, peaks ESMA avaldama oma veebisaidil selliste keelte loetelu, mida iga liikmesriigi pädevad asutused aktsepteerivad väärtpaberite avalikul pakkumisel või reguleeritud turul kauplemisele võtmisel, mida taotletakse ainult selles liikmesriigis.

- (56) Praegu on määruse (EL) 2017/1129 artikliga 29 ette nähtud, et kolmanda riigi õigusega kooskõlas koostatud ja kinnitatud prospekti (edaspidi „kolmanda riigi prospekt“) peab kinnitama asjaomase väärtpaberiemitendi päritoluliikmesriigi pädev asutus, olenemata sellest, kas asjaomane kolmanda riigi ametiasutus on selle kolmanda riigi prospekti juba kinnitanud. Samuti on kõnealuse artikliga ette nähtud, et komisjon võtab vastu otsuse, milles märgitakse, et sellise kolmanda riigi õigusega kehtestatud teabenõuded on samaväärsed määruse (EL) 2017/1129 nõuetega. Selleks et hõlbustada kolmandate riikide emitentide, sealhulgas VKEde juurdepääsu liidu avalikele turgudele ja pakkuda liidu investoritele täiendavaid investeerimisvõimalusi, tagades samal ajal nende kaitse, tuleb samaväärsuskorda käsitlevaid sätteid muuta. Tuleks täpsustada, et liidu reguleeritud turul kauplemisele võtmise või liidus väärtpaberite avaliku pakkumise korral tuleb samaväärsed kolmanda riigi prospektid, mille kolmanda riigi järelevalveasutus on juba kinnitanud, esitada üksnes päritoluliikmesriigi pädevale asutusele. Lisaks tuleks laiendada üldisi samaväärsuse kriteeriume, mis praegu põhinevad määruse (EL) 2017/1129 artiklites 6, 7, 8 ja 13 sätestatud nõuetel, et need hõlmaksid sätteid, mis käsitlevad vastutust, prospekti kehtivust, riskitegureid, prospekti kontrolli, kinnitamist ja avaldamist ning lisasid. Selleks et tagada investorite kaitse liidus, tuleb ka täpsustada, et kolmanda riigi prospektiga peavad kaasnema kõik määruses (EL) 2017/1129 sätestatud õigused ja kohustused. Kolmandate riikide emitentidel on samuti lubatud kasutada määruse (EL) 2017/1129 artikli 28 kohast menetlust mis tahes liiki väärtpaberite avaliku pakkumise või reguleeritud turul kauplemisele võtmise puhul, koostades kõnealuse määruse kohaselt prospekti.

- (57) Selleks et kaitsta liidus investoreid ning tagada liidus asutatud emitentidele ja kolmandate riikide emitentidele võrdsed tingimused, tuleb teha kolmandate riikide järelevalveasutustega tõhusat koostööd, et tagada teabevahetus kõnealuste asutustega ja määrusest (EL) 2017/1129 tulenevate kohustuste täitmine kolmandates riikides. Selleks et tagada tõhus ja järjepidev teabevahetus järelevalveasutustega, peaks liikmesriikide pädevad asutused või ESMA juhul, kui seda taotleb vähemalt üks pädev asutus, kehtestama asjaomaste kolmandate riikide järelevalveasutustega koostöökorra ning komisjonile tuleks anda õigus määrata kindlaks sellise korra miinimumsisu ja vorm. Lisaks peaks ESMA hõlbustama pädevate asutuste ja kolmandate riikide asjaomaste järelevalveasutuste vahelise koostöökorra väljatöötamise koordineerimist ning vajaduse korral kolmandate riikide järelevalveasutustelt saadud sellise teabe edastamist pädevatele asutustele, mis võiks olla asjakohane määruse (EL) 2017/1129 artiklites 38 ja 39 osutatud meetmete võtmiseks. Investorikaitse tagamiseks on vaja, et sellisest koostöökorrast jäetaks välja kolmandad riigid, kes on kantud maksualast koostööd mittetegevate jurisdiktsioonide ELi loetellu või selliste jurisdiktsioonide loetellu, kelle riiklikus rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamise korras on strateegilisi puudusi, mis kujutavad endast märkimisväärset ohtu liidu finantssüsteemile.

- (58) Tuleb tagada, et ELi jätkuprospekti, ELi kasvuemissiooniprospekti ja nendega seotud prospektide kokkuvõtete suhtes kohaldatakse samu halduskaristusi ja muid haldusmeetmeid kui muude prospektide suhtes. Need karistused ja meetmed peaksid olema mõjusad, proportsionaalsed ja hoiatavad ning tagama liikmesriikides ühise käsitusviisi.
- (59) Määruse (EL) 2017/1129 artikli 47 kohaselt peab ESMA igal aastal avaldama aruande, milles esitatakse statistika liidus kinnitatud ja teatatud prospektide kohta ning analüüsitakse suundumusi. Tuleb sätestada, et kõnealune aruanne peaks sisaldama ka statistilist teavet ELi kasvuemissiooniprosppektide kohta emitentide liikide kaupa ning selles tuleks analüüsida ELi jätkuprospekti, ELi kasvuemissiooniprospekti ja universaalsete registreerimisdokumentide alusel kohaldatava avalikustamiskorra kasutatavust. Selles aruandes tuleks analüüsida ka uut erandit selliste väärtpaberite teisest emissioonide puhul, mis on vahetatavad samal reguleeritud turul või VKEde kasvuturul juba kauplemisele võetud väärtpaberite vastu. Lisaks peaks see aruanne sisaldama ESMA poolt komisjonile esitatud aruandel põhinevat analüüsi selle kohta, kas pädevate asutuste kontrolli- ja kinnitamismenetlused tagavad järelevalve ühtsuse kogu liidus ning on nende taotletavaid eesmärke silmas pidades jätkuvalt asjakohased. Lõpuks peaks see aruanne sisaldama analüüsi selle kohta, kas see, et liikmesriikidel on võimalus nõuda riiklikku avalikustamist väärtpaberite avaliku pakkumise puhul, mis jääb allapoole asjakohast 12 000 000 euro või 5 000 000 euro suurust vabastuskünnist, soodustab riiklike avalikustamisnõuete lähendamist ning kas selline riiklik avalikustamine takistab väärtpaberite avalikku pakkumist nendes liikmesriikides.

- (60) Komisjon peaks sobival ajal pärast käesoleva muutmismääruse kohaldamise alguskuupäeva vaatama läbi määruse (EL) 2017/1129 kohaldamise ja eelkõige hindama, kas sätted, mis käsitlevad prospekti kokkuvõtet, ELi jätkuprospekti avalikustamise korda, ELi kasvuemissiooniprospekti ja universaalset registreerimisdokumenti, on nende eesmärkide saavutamiseks jätkuvalt asjakohased. Samuti tuleb sätestada, et aruandes tuleks analüüsida ELi jätkuprospekti ja ELi kasvuemissiooniprospektiga seotud asjakohaseid andmeid, suundumusi ja kulusid. Eelkõige tuleks aruandes hinnata, kas need uued korrad tagavad sobiva tasakaalu investorikaitse ja halduskoormuse vähendamise vahel. Arvestades seda, kui oluline on tagada, et kapitaliturgude liit koguks hoogu ja kajastaks võimalikult kiiresti turu tegelikku olukorda, peab asjakohane ajavahemik selliste läbivaatamiste läbiviimiseks komisjoni poolt olema lühem kui enne käesoleva muutmismääruse vastuvõtmist kehtinud normi kohane ajavahemik. Komisjon peaks hindama ka seda, kas prospektiga seotud vastutust käsitlevate sätete edasine ühtlustamine on põhjendatud, ja kui see on nii, kaaluma määruses (EL) 2017/1129 sätestatud vastutust käsitlevate sätete muutmist.

- (61) Määrusega (EL) nr 596/2014 on turu usaldusväärsuse ja investorite usalduse tagamiseks kehtestatud tugev raamistik, mis aitab ära hoida siseteabe alusel kauplemist, siseteabe ebaseaduslikku avalikustamist ja turuga manipuleerimist. Sellega kehtestatakse emitentidele mitu avalikustamis- ja andmete säilitamise kohustust ning nõutakse emitentidelt siseteabe avalikustamist. Kuus aastat pärast määruse (EL) nr 596/2014 jõustumist rõhutati avalike konsultatsioonide raames sidusrühmadelt ja eksperdirühmadelt saadud tagasisides, et mõned nimetatud määruse aspektid tekitavad emitentidele eriti suure koormuse. Seepärast tuleb suurendada õigusselgust, leevendada emitentidele kehtestatud ebaproportsionaalseid nõudeid ja suurendada liidu kapitaliturgude üldist atraktiivsust, tagades samal ajal asjakohase investorikaitse ja turu usaldusväärsuse.

- (62) Määruse (EL) nr 596/2014 artiklitega 14 ja 15 on keelatud siseteabe alusel kauplemine, siseteabe ebaseaduslik avalikustamine ja turuga manipuleerimine. Kõnealuse määruse artiklis 5 on sätestatud nendest keeldudest erand tagasiostuprogrammide ja stabiliseerimise puhul. Selleks et tagasiostuprogrammi puhul saaks kohaldada kõnealust erandit, peavad emitendid teatama kõigile selliste kauplemiskohtade pädevatele asutustele, kus aktsiad on kauplemisele võetud või kus nendega kaubeldakse, igast tagasiostuprogrammiga seotud tehingust, sealhulgas esitama Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruses (EL) nr 600/2014¹⁶ kindlaks määratud teabe. Lisaks on emitendid kohustatud kauplemistehingud seejärel avalikustama. Need kohustused on liiga koormavad. Seepärast tuleb teavitamismenetlust lihtsustada, nähes ette, et emitent peab tagasiostuprogrammi tehingute kohta teabe esitama ainult oma aktsiate likviidsuse seisukohast kõige asjakohasema turu pädevale asutusele. Samuti on vaja lihtsustada avalikustamiskohustust, lubades emitendil avalikustada üldsusele üksnes koondteavet, mis näitab koondkogust ja kaalutud keskmist hinda päeva ja kauplemiskoha kohta.
- (63) Määruse (EL) nr 596/2014 artikli 7 lõike 1 punktis d sätestatud siseteabe mõiste on liiga piiratud, kuna seda kohaldatakse ainult finantsinstrumentidega seotud korralduste täitmise eest vastutavate isikute suhtes, samal ajal kui tegelikkuses võivad tulevase korraldusest või tehingust teadlikud olla ka teised isikud. Seepärast tuleks seda mõistet laiendada nii, et see hõlmaks ka juhtumeid, kus teavet edastatakse omanikukonto või valitsetava fondi valitsemise kaudu, ning eelkõige nii, et see hõlmaks kõigi selliste isikute kategooriaid, kes võivad tulevase korraldusest teadlikud olla.

¹⁶ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 15. mai 2014. aasta määrus (EL) nr 600/2014 finantsinstrumentide turgude kohta ning millega muudetakse määrust (EL) nr 648/2012 (ELT L 173, 12.6.2014, lk 84).

- (64) Määruse (EL) nr 596/2014 artikli 11 lõike 1 kohaselt hõlmab turu sondeerimine teabe edastamist eesmärgiga hinnata võimaliku tehingu korral potentsiaalsete investorite huvi ja tehinguga seotud tingimusi, nagu tehingu potentsiaalne suurus või hind, enne tehingu teatavaks tegemist ühele või mitmele potentsiaalsele investorile. Turu sondeerimine on väljakujunenud tava, mis aitab kaasa tõhusate kapitaliturgude toimimisele. Turu sondeerimine võib aga nõuda siseteabe avalikustamist potentsiaalsetele investoritele ja tekitada asjaosalistele õiguslikke riske. Turu sondeerimise määratlus peaks olema lai, et võtta arvesse erinevaid sondeerimise tüpoloogiaid ja erinevaid tavasid liidus. Seepärast peaks turu sondeerimise määratlus hõlmama ka sellise teabe edastamist, millele ei järgne ühtegi konkreetset teadet tehingu kohta, kuna ka sel juhul võidakse avaldada potentsiaalsetele investoritele siseteavet ning emitentidel peaks olema võimalik saada määruse (EL) nr 596/2014 artikliga 11 ette nähtud kaitset.

- (65) Määruse (EL) nr 596/2014 artikli 11 lõikes 4 on sätestatud, et siseteabe avaldamine turu sondeerimise käigus loetakse toimuvaks töösuhte, kutsealal tegutsemise või muude kohustuste täitmisega seotud tavapärase tegevuse raames ning seega ei ole tegemist siseteabe ebaseadusliku avaldamisega, kui avaldav turuosaline täidab lisaks kõnealuse määruse artikli 11 lõikes 3 ja artikli 11 lõikes 6 sätestatud kohustuslikele nõuetele ka artikli 11 lõikes 4 sätestatud nõudeid. Selleks et vältida tõlgendust, mille kohaselt turu sondeerimisega tegelevad avaldavad turuosaliselised peavad täitma kõiki määruse (EL) nr 596/2014 artikli 11 lõikes 4 sätestatud nõudeid, tuleks täpsustada, et turu sondeerimise kord ja artikli 11 lõikes 4 sätestatud nõuded on avaldavate turuosalise jaoks vabatahtlikud ning võimaldavad saada kaitset siseteabe väidetava ebaseadusliku avaldamise eest. Kuigi ei tohiks eeldada, et avaldavad turuosaliselised, kes ei täida turu sondeerimise käigus määruse (EL) nr 596/2014 artikli 11 lõikes 4 sätestatud nõudeid, on ebaseaduslikult avaldanud siseteavet, ei tohiks sellistel avaldavatel turuosalistel olla võimalik saada kaitset, mis on ette nähtud neile, kes otsustavad kõnealuseid nõudeid täita. Selleks et tagada pädevatele asutustele võimalus saada kontrolljälg protsessi kohta, mis võib tähendada siseteabe avaldamist kolmandatele isikutele, tuleks samuti täpsustada, et määruse (EL) nr 596/2014 artikli 11 lõigetes 3 ja 6 sätestatud nõuded on kõigile avaldavatele turuosalistele kohustuslikud, olenemata sellest, kas järgitakse kõnealuse määruse artikli 11 lõikes 4 sätestatud vabatahtlikku menetlust.

- (66) Emitendi aktsiate likviidsust on võimalik suurendada likviidsuse pakkumisega, sealhulgas turutegemise korra või likviidsuslepinguga. Turutegemise kord hõlmab kokkulepet turu korraldaja ja sellise kolmanda isiku vahel, kes kohustub pakkuma teatavatele aktsiatele likviidsust ja kellele tehakse vastutasuks kauplemistasudest hinnaalandust. Likviidsusleping hõlmab kokkulepet emitendi ja sellise kolmanda isiku vahel, kes kohustub pakkuma emitendi nimel likviidsust emitendi aktsiatele. Määrusega (EL) 2019/2115 lisati määruse (EL) nr 596/2014 artiklisse 13 VKEde kasvuturgudel kauplemisele võetud finantsinstrumentide emitentide jaoks võimalus sõlmida likviidsuse pakkujaga likviidsusleping, kui on täidetud teatavad tingimused. Üks selline tingimus on, et VKEde kasvuturu korraldaja või seda korraldav investeerimisühing on emitendile kirjalikult kinnitanud, et ta on likviidsuslepingu ära kirja kätte saanud ja nõustub nimetatud lepingu tingimustega. VKEde kasvuturu korraldaja ei ole aga likviidsuslepingu pool ning nõue, mille kohaselt peab selline korraldaja nõustuma likviidsuslepingu tingimustega, toob kaasa liigse keerukuse. Selleks et see keerukus kõrvaldada ja edendada likviidsuse pakkumist VKEde kasvuturgudel, on asjakohane kaotada nõue, mille kohaselt peavad VKEde kasvuturgude korraldajad nõustuma likviidsuslepingute tingimustega.

- (67) Siseteabe alusel kauplemise keelu eesmärk on vältida siseteabe võimalikku kasutamist ning seda keeldu tuleks kohaldada kohe, kui see teave on kättesaadav. Siseteabe avaldamise nõude eesmärk on eelkõige võimaldada investoritel teha teadlikke otsuseid. Kui teave avaldatakse väga varajases etapis ja see on esialgne, võib see investoreid eksitada, selle asemel et aidata kaasa tõhusale hinnakujundusele ja vähendada teabe asümmeetriat. Seetõttu ei tohiks pikaajalise protsessi puhul avalikustamise nõue hõlmata teateid pelgalt kavatsuste kohta, käimasolevaid läbirääkimisi või olenevalt asjaoludest läbirääkimiste edenemist, näiteks äriühingute esindajate kohtumine. Emitent peaks avalikustama üksnes teabe, mis on seotud konkreetsete asjaolude või konkreetse sündmusega, mida selle pikaajalise protsessiga kavatakse saavutada või milleni see võib viia (lõplik sündmus), võimalikult kiiresti pärast selliste asjaolude ilmnemist või sündmuse toimumist. Näiteks ühinemise korral tuleks teave avalikustada võimalikult kiiresti pärast seda, kui juhtkond on teinud otsuse ühinemislepingule alla kirjutada, kui ühinemise põhielementides on kokku lepitud. Üldiselt tuleks lepingute puhul lõplik sündmus lugeda toimunuks siis, kui lepingu põhitingimused on kokku lepitud. Ühekordse sündmuse või asjaoludega seotud lühemate protsesside korral, eelkõige juhul, kui selle sündmuse toimumine või nende asjaolude ilmnemine ei sõltu emitendist, peaks avalikustamine toimuma niipea, kui emitent saab sellest sündmusest või nendest asjaoludest teada.

- (68) Asjaolude või sündmuse lõplikuks muutumise hetke täpne kindlakstegemine ei ole alati lihtne. Selleks et võimaldada emitendil kindlaks teha hetk, millal siseteabe avalikustamist nõutakse, peaks komisjonil olema õigus võtta vastu delegeeritud õigusakt, et kehtestada selliste pikaajaliste protsesside lõplike asjaolude või sündmuste näidisloetelu, mis tooks kaasa teabe avalikustamise kohustuse, ja iga sündmuse või asjaolu puhul hetk, mil sündmus või asjaolu loetakse toimunuks.
- (69) Emitendid peaksid tagama vaheetappidega seotud teabe konfidentsiaalsuse, kui asjaolusid või sündmust, mida pikaajalise protsessiga kavatsetakse saavutada või mis on selle tulemuseks, ei ole veel avalikustatud. Kui need asjaolud või see sündmus on avalikustatud, ei tohiks emitendilt enam nõuda vaheetappidega seotud teabe konfidentsiaalsuse kaitsmist.

- (70) Võib esineda juhtumeid, kus emitendil on vaja teatavate asjaolude või sündmuste avalikustamine pärast nende toimumist edasi lükata. Määruse (EL) nr 596/2014 artikli 17 lõikes 4 on sätestatud, et emitent või lubatud heitkoguse väärtpaberite turu osaline võib siseteabe avalikustamisega omal vastutusel viivitada, kui täidetud on teatavad tingimused. Määruse (EL) nr 596/2014 artikli 17 lõikes 4 sätestatud nõudeid ei tohiks kohaldada, kui emitent ei avalikusta siseteavet, mis on seotud pikaajalise protsessi vaheetappidega. Selleks et tagada emitendile või lubatud heitkoguse väärtpaberite turu osalisele õiguskindlus ja siseteabe avalikustamisega viivitamise tingimuste ühtne tõlgendamine, tuleks neid tingimusi selgitada, esitades viite otse emitendi või lubatud heitkoguse väärtpaberite turu osalise varasematele avalikele või muud liiki teadetele. Lisaselgituse andmiseks peaks komisjonil olema õigus võtta vastu delegeeritud õigusakt, et sätestada selliste olukordade näidisloetelu, kus siseteave, mille avaldamisega emitent või lubatud heitkoguse väärtpaberite turu osaline kavatseb viivitada, on vastuolus emitendi või lubatud heitkoguse väärtpaberite turu osalise viimase avaliku teadaandega või muud liiki teabevahetusega samas küsimuses, millele siseteave viitab.

- (71) Määruse (EL) nr 596/2014 artikli 18 lõike 1 kohaselt peavad emitendid ja nende nimel või arvel tegutsevad isikud koostama kõigi selliste isikute nimekirja, kellel on juurdepääs siseteabele ning kes töötavad nende heaks töölepingu alusel või täidavad muul viisil ülesandeid, mille tõttu on neil juurdepääs siseteabele, nagu nõustajad, raamatupidajad või reitinguagentuurid, ning sellist nimekirja ajakohastama. Emitentide puhul, kelle finantsinstrumendid on võetud kauplemisele VKEde kasvuturul, piirdub määruse (EL) nr 596/2014 artikli 18 lõike 6 kohane kohustus sellega, et neil tuleb kanda oma insaiderite nimekirja üksnes isikud, kellel on tulenevalt nende ülesannetest või ametist emitendi juures regulaarne juurdepääs siseteabele.
- (72) Mõnes liikmesriigis peetakse insaiderite nimekirju turu kõrgetasemelise usaldusväärsuse tagamiseks eriti oluliseks. Sel põhjusel on määruse (EL) nr 596/2014 artikli 18 lõike 6 teise lõiguga lubatud liikmesriikidel nõuda, et VKEde kasvuturul tegutsevad emitendid peavad koostama ulatuslikumad insaiderite nimekirjad, kuhu on kantud kõik isikud, kellel on juurdepääs siseteabele, kuid võivad seda teha lihtsustatud vormingus, mis nõuab vähem teavet. Selleks et vältida ülemäärast regulatiivset koormust, tagades samal ajal pädevatele asutustele olulise teabe turukuritarvituste uurimiseks, tuleks sellist lihtsustatud vormingut kasutada kõigi insaiderite nimekirjade puhul.

- (73) Määruse (EL) nr 596/2014 artiklis 19 on sätestatud ennetusmeetmed turukuritarvituste ja täpsemalt siseteabe alusel kauplemise vastu seoses juhtimiskohustusi täitvate isikutega ja nendega lähedalt seotud isikutega. Sellised meetmed ulatuvad asjaomase emitendi finantsinstrumentidega tehtud tehingutest teatamisest kuni keeluni teha teatavate kindlaksmääratud ajavahemike jooksul selliste instrumentidega tehinguid. Eelkõige on määruse (EL) nr 596/2014 artikli 19 lõikes 8 sätestatud, et juhtimiskohustusi täitvad isikud peavad teavitama emitenti ja pädevat asutust, kui kõnealustel isikutel on tehinguid, mis ületavad kalendriaastal künnise 5 000 eurot, ning kõigist järgnevatest tehingutest samal aastal. Teated käsitlevad emitentide puhul tehinguid, mida teevad juhtimiskohustusi täitvad isikud või nendega lähedalt seotud isikud oma arvel seoses kas kõnealuse emitendi aktsiate või võlainstrumentidega või nendega seotud tuletisinstrumentide või muude finantsinstrumentidega. Määruse (EL) nr 596/2014 artikli 19 lõikes 9 on sätestatud, et pädevad asutused saavad tõsta kõnealuse künnise 20 000 euroni.
- (74) Selleks et vältida põhjendamatut nõuet, mille kohaselt peavad juhtimiskohustusi täitvad isikud teatama tehingutest ja äriühingud avalikustama tehingud, mis ei oleks investoritele olulised, on asjakohane tõsta teatamise ja sellega seotud avalikustamise künnis 5 000 eurolt 20 000 eurole. Samal ajal tuleks pädevatele asutustele võimaldada paindlikkust, et tõsta seda künnist 50 000 euroni või langetada seda 10 000 euroni, kui see on riigisiseste turutingimuste seisukohast põhjendatud.

- (75) Määruse (EL) nr 596/2014 artikli 19 lõike 11 kohaselt on juhtimiskohustusi täitvatel isikutel keelatud kaubelda 30 kalendripäeva jooksul enne emitendi finantsaruannete avaldamist (edaspidi „keeluaeg“) emitendi aktsiate või võlainstrumentidega või nendega seotud tuletisinstrumentide või muude finantsinstrumentidega, välja arvatud juhul, kui emitent annab oma nõusoleku ja kui on täidetud konkreetsed tingimused. Kõnealune erand keeluaja nõudest hõlmab praegu töötajate osaluskeemi ja kogumishoiuste skeemi, samuti aktsiate kvalifitseerimist või aktsiate omandamise õigust. Selleks et ühtlustada reegleid eri varaklasside lõikes, tuleks kõnealust erandit laiendada, et lisada vabastatud töötajaskeemide hulka need, mis käsitlevad muid finantsinstrumente kui aktsiad, ning hõlmata ka muude instrumentide kui aktsiate kvalifitseerimise või omandamise õigus.

- (76) Teatavad tehingud või toimingud, mida juhtimiskohustusi täitev isik keelualal teeb, võivad olla seotud väljaspool keeluaega sõlmitud tagasivõtmatute kokkulepetega. Need tehingud või toimingud võivad tuleneda ka kaalutusõiguse alusel vara valitsemise volitusest ja neid võib teha sõltumatu kolmas isik kaalutusõiguse alusel vara valitsemise volituse alusel. Sellised tehingud või toimingud võivad tuleneda ka nõuetekohaselt heakskiidetud äriühingu tegevusest, mis ei tähenda juhtimiskohustusi täitva isiku eeliskohtlemist. Lisaks võivad need tehingud või toimingud tuleneda pärandi, kingituste ja annetuste vastuvõtmisest või selliste optsoonide, futuuride või muude tuletisinstrumentide täitmisest, milles on kokku lepitud väljaspool keeluaega. Sellised toimingud ja tehingud ei ole põhimõtteliselt seotud juhtimiskohustusi täitvate isikute aktiivsete investeerimisotsustega. Selliste tehingute või toimingute keelamine kogu keeluaaja jooksul piiraks liigselt juhtimiskohustusi täitvate isikute vabadust, kuna puudub oht, et nad saavad kasu teabe omamise eelisest. Tagamaks, et kauplemise keeluaega kohaldatakse ainult selliste tehingute või toimingute suhtes, mis sõltuvad juhtimiskohustusi täitva isiku tahtlikust investeerimistegevusest, ei peaks see keeld hõlmama tehinguid või toiminguid, mis sõltuvad üksnes välistest teguritest või mis ei ole seotud juhtimiskohustusi täitvate isikute aktiivsete investeerimisotsustega.

- (77) Turgude üha tihedam integreerimine suurendab piiriüleste turukuritarvituste ohtu. Turu usaldusväärsuse kaitsmiseks peaksid pädevad asutused tegema kiiresti ja aegsasti koostööd ka ESMAga. Sellise koostöö tugevdamiseks peaks ESMA-l olema võimalik tegutseda ühe või mitme pädeva asutuse algatusel, et hõlbustada pädevate asutuste koostööd koos võimalusega koordineerida iga uurimist või kontrolli, millel on piiriülene mõju. Euroopa Kindlustus- ja Tööandjapensionide Järelevalve loodud koostööplatvormid on osutunud kasulikuks järelevalvevahendiks teabevahetuse tugevdamisel ja ametiasutustevahelise koostöö edendamisel. Seepärast on asjakohane anda ESMA-le ühe või mitme pädeva asutuse algatusel võimalus luua ja koordineerida turu usaldusväärsust või turgude tõrgeteta toimimist pärssivate probleemide korral selliseid platvorme väärtpaberiturgude vallas. Võttes arvesse tihedaid seoseid finants- ja hetketurgude vahel, peaks ESMA-l olema ühe või mitme pädeva asutuse algatusel võimalik luua selliseid platvorme ka kaupade hulгимүүgiturге jälgivate avaliku sektori asutustega, sealhulgas Energeetikasektorit Reguleerivate Asutuste Koostööametiga, kui sellised probleemid mõjutavad nii finants- kui ka hetketurге.

- (78) Tehingukorraldus andmete seire on turutegevuse järelevalve seisukohast väga oluline. Seepärast peaksid pädevad asutused saama hõlpsalt juurde pääseda andmetele, mida nad vajavad oma järelevalvetegevuseks. Mõned neist andmetest puudutavad instrumente, millega kaubeldakse teises liikmesriigis asuvas kauplemisskohas. Järelevalve tulemuslikkuse suurendamiseks peaksid pädevad asutused looma mehhanismi tehingukorraldusandmete pidevaks vahetamiseks. Et tehingukorraldusandmete vahetamise mehhanismi kohaldamisala oleks selle kasutamisega proportsionaalne, peaksid mehhanismis osalema üksnes need pädevad asutused, kes teevad järelevalvet turgude üle, kus toimub tihe piiriülene tegevus. Liikmesriigid, kelle pädevatel asutustel oleks huvi osaleda mehhanismis vabatahtlikkuse alusel, peaksid täitma samu sätteid ja panustama mehhanismi rahastamisse. ESMA on tõendanud oma eksperditeadmisi andmevahetuskeskuste loomisel, näiteks tehinguaruandluse andmete vahetamisel tehinguaruandluse vahetamise mehhanismi (TREM) tõendatud rakendamise puhul või Euroopa turu infrastruktuuri määruse (EMIR) kohase andmetele juurdepääsu puhul kauplemissaruandluse ja vastavuskontrolli süsteemi (TRACE) raames. Seepärast peaks osalevatel pädevatel asutustel olema võimalik luua uus mehhanism tehingukorraldusandmete vahetamiseks, delegeerides projekti arendamise ESMA-le.

Komisjon peaks delegeeritud õigusaktidega kindlaks määrama märkimisväärse piiriülese mõõtmega kauplemiskohtade loetelu, võttes iga finantsinstrumentide liigi puhul arvesse vähemalt kauplemismahtu kauplemiskohas ning kauplemismahtu selles kauplemiskohas selliste finantsinstrumentidega, mille puhul kõige asjakohasema turu pädev asutus erineb kauplemiskoha pädevast asutusest. Selleks et tagada õiguskindlus ja mitte viivitada mehhanismi rakendamisega, tuleks käesolevas määruses sätestada olulise piiriülese mõõtmega kauplemiskohtade kindlaksmääramise kriteeriumid, kehtestades aktsiatele konkreetsed künnised. Selleks et kriteeriumid jääksid toimivaks ja piisavalt paindlikuks, et võtta arvesse finantsturgude arengut ja vajadust tõhusa järelevalve järele, peaks komisjonil olema õigus neid künniseid delegeeritud õigusaktiga aja jooksul muuta ja ajakohastada, tagades samal ajal proportsionaalsuse, ning paluda ESMA-lt arvamust. Lisaks peaks tehingukorraldusandmete vahetamise mehhanism kõigepealt puudutama ainult aktsiaid, enne selle laiendamist võlakirjadele ja futuuridele, võttes arvesse nende finantsinstrumentide olulisust nii piiriülese kauplemise kui ka turuga manipuleerimise seisukohast. Tagamaks, et selline tehingukorraldusandmete vahetamise mehhanism kajastab suundumusi finantsturgudel ja pädevate asutuste suutlikkust töödelda uusi andmeid, peaks komisjonil olema õigus laiendada veelgi selliste instrumentide kohaldamisala, mille tehingukorraldusandmeid saab kõnealuse mehhanismi kaudu vahetada, ning lükata potentsiaalselt edasi võlakirjade ja futuuride lisamist, võttes arvesse ESMA analüüsi mehhanismi kasutuselevõtu kohta, eelkõige kulude osas.

- (79) Korralduste jälgimise tõhustamiseks tehnoloogia arengu kaudu ja turu usaldusväärsuse suurendamiseks peaks pädevatel asutustel olema juurdepääs tehingukorraldusandmetele mitte ainult ühekordse taotluse alusel, vaid pidevalt. Selleks et riiklikel pädevatel asutustel oleks tehingukorraldusandmeid lihtsam töödelda, tuleb selliste andmete vorming ühtlustada.
- (80) Määruse (EL) nr 596/2014 kohaste avalikustamismääruste tahtmatu rikkumise ja sellega seotud halduskaristuste oht on oluline tegur, mis paneb äriühinguid loobuma kauplemisele võtmise taotlemisest. Selleks et vältida äriühingute, eelkõige VKEde, sealhulgas mikroettevõtjate liigset koormust, peaks juriidiliste isikute poolt seoses avalikustamismäärustega toime pandud rikkumiste eest määratavate karistuste lõplik summa olema proportsionaalne äriühingu suurusega. Määruse (EL) nr 596/2014 artikli 30 lõike 2 punkti j alapunktides iii ja iv kehtestatakse minimaalne maksimumkaristus, mille liikmesriigi pädev asutus võib määrata avalikustamiskohustusega seotud rikkumise eest. Proportsionaalsuse tagamiseks tuleks sellised summad üldjuhul kindlaks määrata äriühingu aasta kogukäibe põhjal. Kui liikmesriigi õiguses kehtestatud maksimummäär kohaldamisel, mis põhineb aasta kogukäibel, oleks määratud karistuse lõplik summa määruse (EL) nr 596/2014 artiklis 31 sätestatud asjaolusid arvesse võttes ebaproportsionaalselt väike, peaksid liikmesriigid tagama, et riiklikud pädevad asutused võivad karistuste lõplikku summat suurendada, võttes arvesse riigisisises õiguses absoluutsummas väljendatud maksimumsummat. Sellistel juhtudel on asjakohane lubada igal liikmesriigil kohaldada oma riigisisises õiguses VKEdele ette nähtud maksimumkaristuste madalamat taset, mis on väljendatud absoluutsummas, et tagada VKEde proportsionaalne kohtlemine. Sellegipoolest peaks liikmesriigil olema lubatud kehtestada oma riigisisises õiguses igat liiki emitentide puhul sama absoluutsummas väljendatud maksimaalne tase.

- (81) Pädevad asutused peaksid määruse (EL) nr 596/2014 raames isikuandmeid töödeldes järgima Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrust (EL) 2016/679¹⁷. ESMA peaks kõnealuse määruse raames isikuandmeid töödeldes järgima Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrust (EL) 2018/1725¹⁸. Eelkõige ei tohiks ESMA ja riiklikud pädevad asutused säilitada isikuandmeid kauem, kui on vaja isikuandmete töötlemise eesmärkide saavutamiseks.

¹⁷ 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).

¹⁸ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 23. oktoobri 2018. aasta määrus (EL) 2018/1725, mis käsitleb füüsiliste isikute kaitset isikuandmete töötlemisel liidu institutsioonides, organites ja asutustes ning isikuandmete vaba liikumist, ning millega tunnistatakse kehtetuks määrus (EÜ) nr 45/2001 ja otsus nr 1247/2002/EÜ (ELT L 295, 21.11.2018, lk 39).

(82) Käesolevas määruses sätestatud nõuete täpsustamiseks kooskõlas selle eesmärkidega tuleks komisjonile anda õigus võtta kooskõlas ELi toimimise lepingu artikliga 290 vastu delegeeritud õigusakte, et täpsustada prospekti, põhiprospekti ja lõplike tingimuste sisu ja standardvormingut ning -järjekorda, täpsustada universaalsesse registreerimisdokumenti lisatavat minimaalset teavet, täpsustada ELi jätkuprospekti ja ELi kasvuemissiooniprospekti vähendatud sisu ning standardvormingut ja -järjekorda, edendada järelevalve ühtsust, täpsustades pädevate asutuste poolse prospekti kontrollimise kriteeriume ja kinnitamise korda, 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 selliste pikaajaliste protsesside lõplike sündmuste ja olukordade näidisloetelu, kus avalikustamisega ei tohiks viivitada, laiendada finantsinstrumentide loetelu, et võimaldada pädevatel asutustel saada tehingukorraldusandmeid, määra kindlaks ja ajakohastades olulise piiriülese mõõtmega 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 põhimõtetega¹⁹. 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.

¹⁹ ELT L 123, 12.5.2016, lk 1.

- (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 tähemärgisuurus ja stiilinõuded; insaiderite nimekirjade lihtsustatud vorming; tehingukorraldusandmete vahetamise mehhanismiga nõutav asjakohane kord ning 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 rakendusaktidega vastavalt ELi toimimise lepingu artiklile 291 ning kooskõlas määruse (EL) nr 1095/2010 artikliga 15.

- (84) Kuna käesoleva määruse eesmärgi ei suuda liikmesriigid piisavalt saavutada, sest kehtestatud meetmete puhul on vaja täielikku ühtlustamist kogu liidus, küll aga saab neid ulatuse ja mõju tõttu paremini saavutada liidu tasandil, võib liit võtta meetmeid kooskõlas Euroopa Liidu lepingu artiklis 5 sätestatud subsidiaarsuse põhimõttega. Kõnealuses artiklis sätestatud proportsionaalsuse põhimõtte kohaselt ei lähe käesolev määrus nimetatud eesmärkide saavutamiseks vajalikust kaugemale.
- (85) Määrusi (EL) nr 596/2014, (EL) nr 600/2014 ja (EL) 2017/1129 tuleks seetõttu vastavalt muuta,

ON VASTU VÕTNUD KÄESOLEVA MÄÄRUSE:

Artikkel 1
Määruse (EL) 2017/1129 muutmine

Määrust (EL) 2017/1129 muudetakse järgmiselt.

1) Artiklit 1 muudetakse järgmiselt:

a) lõige 3 jäetakse välja;

b) lõiget 4 muudetakse järgmiselt:

i) lisatakse järgmised punktid:

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

- i) väärtpaberid esindavad 12kuulise perioodi jooksul vähem kui 30 % nende väärtpaberite arvust, mis on juba samal turul kauplemisele võetud,
- ii) väärtpaberite emitendi suhtes ei kohaldata saneerimist ega maksejõuetusmenetlust;

- iii) IX lisas sätestatud teavet sisaldav dokument esitatakse päritoluliikmesriigi pädevale asutusele elektrooniliselt ja tehakse üldsusele kättesaadavaks artikli 21 lõikes 2 sätestatud korras samal ajal, kui see esitatakse pädevale asutusele;
- db) selliste väärtpaberite pakkumine, mis on vahetatavad väärtpaberite vastu, mis on võetud kauplemisele reguleeritud turul või VKEde kasvuturul vähemalt 18 kuu jooksul enne uute väärtpaberite pakkumist, tingimusel et täidetud on kõik järgmised tingimused:
 - i) avalikult pakutavaid väärtpabereid ei emiteerita seoses ülevõtmisega vahetuspakkumise, ühinemise või jagunemise teel;
 - ii) väärtpaberite emitendi suhtes ei kohaldata saneerimist ega maksejõuetusmenetlust;
 - iii) IX lisas sätestatud teavet sisaldav dokument esitatakse päritoluliikmesriigi pädevale asutusele elektrooniliselt ja tehakse üldsusele kättesaadavaks artikli 21 lõikes 2 sätestatud korras samal ajal, kui see esitatakse pädevale asutusele.“;

- ii) punkti j sissejuhatav osa asendatakse järgmisega:

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

- iii) punkt l jäetakse välja;

- iv) lisatakse järgmised lõigud:

„Esimese lõigu punkti da alapunktis iii ja punkti db alapunktis iii osutatud dokumendi maksimumpikkus prindituna on 11 A4-formaadis lehekülge ning see esitatakse ja vormistatakse kergesti loetaval kujul, kasutades loetava suurusega tähemärke, ning see koostatakse päritoluliikmesriigi ametlikus keeles või vähemalt ühes selle ametlikest keeltest või mõnes muus selle liikmesriigi pädeva asutuse tunnustatavas keeles.

Esimese lõigu punktis j 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 muud erandit prospekti avaldamise kohustusest vastavalt esimesele lõigule või vastavalt artikli 3 lõikele 2a.“;

c) lõiget 5 muudetakse järgmiselt:

i) esimest lõiku muudetakse järgmiselt:

1) punktid a ja b asendatakse järgmisega:

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

- ba) väärtpaberid, mis on vahetatavad väärtpaberite vastu, mis on võetud kauplemisele reguleeritud turul pidevalt vähemalt viimase 18 kuu jooksul enne uute väärtpaberite kauplemisele võtmist, tingimusel et täidetud on kõik järgmised tingimused:
- i) väärtpabereid, mis võetakse kauplemisele reguleeritud turul, ei emiteerita seoses ülevõtmisega vahetuspakkumise, ühinemise või jagunemise teel;
 - ii) väärtpaberite emitendi suhtes ei kohaldata saneerimist ega maksejõuetusmenetlust;
 - iii) IX lisas sätestatud teavet sisaldav dokument esitatakse päritoluliikmesriigi pädevale asutusele elektrooniliselt ja tehakse üldsusele kättesaadavaks artikli 21 lõikes 2 sätestatud korras samal ajal, kui see esitatakse pädevale asutusele;
- 2) punkti i sissejuhatav osa asendatakse järgmisega:
- „mittekapitaliväärtpaberid, mida krediidiasutus emiteerib jätkuvalt või korduvalt ja mille puhul on pakutavate väärtpaberite koguhind liidus väiksem kui 150 000 000 eurot krediidiasutuse kohta arvestatuna 12kuulise perioodi kohta, tingimusel et need väärtpaberid:“;

3) punktid j ja k jäetakse välja;

ii) teise lõigu sissejuhatav osa asendatakse järgmisega:

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

iii) lisatakse järgmised lõigud:

„Esimese lõigu punkti ba alapunktis iii osutatud dokumendi maksimumpikkus prindituna on 11 A4-formaadis lehekülge ning see esitatakse ja vormistatakse kergesti loetaval kujul, kasutades loetava suurusega tähemärke, ning see koostatakse päritoluliikmesriigi ametlikus keeles või vähemalt ühes selle ametlikest keeltest või mõnes muus selle liikmesriigi pädeva asutuse tunnustatavas keeles.

Esimese lõigu punktis j osutatud väärtpaberite avalike pakkumiste agregeeritud müügihinnas võetakse arvesse väärtpaberite kõigi käimasolevate avalike pakkumiste ja selliste avalike pakkumiste agregeeritud müügihinnas, 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 muud erandit prospekti avaldamise kohustusest vastavalt esimesele lõigule .“;

d) lõige 6 asendatakse järgmisega:

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

2) Artiklit 2 muudetakse järgmiselt:

a) lisatakse järgmised punktid:

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

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

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

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

b) punkt r asendatakse järgmisega:

„r) „kinnitamine“ – päritoluliikmesriigi pädeva asutuse poolt kontrolli tulemusena antud positiivne hinnang prospektis esitatud teabe täielikkusele, järjepidevusele ja arusaadavusele, kuid see ei puuduta kõnealuse teabe õigsust;“;

c) punkt z asendatakse järgmisega:

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

3) Artikli 3 lõiked 1 ja 2 asendatakse järgmisega:

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

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

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 kehtestada lõike 2a kohase 5 000 000 euro suuruse vabastuskünnise. Liikmesriigid teavitavad komisjoni ja ESMA-t ka siis, kui nad hiljem otsustavad selle asemel kehtestada 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 muud erandit prospekti avaldamise kohustusest vastavalt artikli 1 lõike 4 esimesele lõigule. Lisaks hõlmab avalikkusele 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 üldsusele 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 lõikele 4 või 5 või artikli 3 lõikele 2 või 2a, on emitendil, pakkujal või reguleeritud turul kauplemisele võtmise taotlejal õigus vabatahtlikult koostada prospekt vastavalt käesolevale määrusele.“

5) Artikli 5 lõike 1 esimene lõik asendatakse järgmisega:

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

6) Artiklit 6 muudetakse järgmiselt:

a) lõike 1 sissejuhatav osa asendatakse järgmisega:

„Ilma et see piiraks artikli 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 analüüsitaval, 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 kindlaks määratud 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 :

- „4. Aktsiatega 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 teavet, mis tuleb esitada 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, kui väärtpabereid kavatsetakse võtta kauplemisele liidu reguleeritud turul ja kui neid samal ajal 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, et nendes esitatud teave oleks 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 väärtpaberite avalikul pakkumisel või reguleeritud turul kauplemisele võtmisel avaldatava prospekti vormi, sisu, kontrolli ja kinnitamisega ning millega tunnistatakse kehtetuks komisjoni määrus (EÜ) nr 809/2004 (ELT L 166, 21.6.2019, lk 26).“

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:

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

c) lõiget 5 muudetakse järgmiselt:

i) esimese lõigu sissejuhatav osa asendatakse järgmisega:

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

ii) teist lõiku muudetakse järgmiselt:

– sissejuhatav osa asendatakse järgmisega:

„See sisaldab järgmisi hoiatusi järgmises järjekorras:“;

– lisatakse järgmine punkt:

„g) kohaldataval juhul 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) punkti a lisatakse järgmine alapunkt:

„vi) kui kapitaliväärtpaberite emitendi suhtes kohaldatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) 2020/852* artiklit 8, selgitus selle kohta, kas emitendi tegevus on seotud majandustegevusega, mis kvalifitseerub kõnealuse määruse artiklite 3 ja 9 kohaselt keskkonnasäästlikuks.

* 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 esimese lõigu punktis c osutatud teavet, pikendatakse lõikes 3 osutatud maksimumpikkust ühe täiendava A4-formaadis lehekülje võrra garantii andja kohta tingimusel, et täiendavatel A4 lehekülgedel kirjeldatakse garantii andjaid.“;

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 kokkuvõte koostatakse lühidokumendina, mis on sisutihe ja mille maksimumpikkus prindituna on seitse A4-formaadis lehekülge.

ELi jätkuprospekti või ELi kasvuemissiooniprospekti kokkuvõte 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 jagudest järgmises järjekorras:
 - i) sissejuhatus, mis sisaldab kogu käesoleva artikli lõikes 5 osutatud teavet, sealhulgas hoiatusi ja ELi jätkuprospekti ja ELi kasvuemissiooniprospekti 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 jätkuprospekti või ELi kasvuemissiooniprospekti kokkuvõttes esitada teavet või resümeerida seda jooniste, graafikute või tabelite kujul.

Kui ELi jätkuprospekti või ELi kasvuemissiooniprospekti kokkuvõte 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 täiendavatel A4 lehekülgedel kirjeldatakse garantii andjaid.“;

h) lisatakse järgmised lõiked:

„14. ESMA töötab välja suunised arusaadavuse ja selge keelekasutuse kohta kokkuvõtetes, et neis esitatud teave oleks 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, 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 juhtimiseesmärgi.

* 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).“;

b) lisatakse järgmine lõige:

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

- a) Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) 2023/2631* 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 määruses sätestatud asjakohast teabe vabatahtlikku avaldamist tingimusel, et emitent on otsustanud sellise vabatahtliku avaldamise 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>).“;

- c) lõike 2 esimene lõik asendatakse järgmisega:

„Komisjon võtab hiljemalt ... [18 kuud pärast käesoleva muutmismääruse jõustumise kuupäeva] kooskõlas artikliga 44 vastu delegeeritud õigusaktid käesoleva määruse täiendamiseks, kehtestades loetelu, milles määratakse kindlaks universaalsesse registreerimisdokumenti lisatav minimaalne teave.“;

- d) 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 jätkuprospekti 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 jätkuprospekti 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 jätkuprospekt 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 neid on;

- 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 jätkuprospektis 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, kohaldataval juhul määruse (EL) nr 596/2014 alusel, ning kohaldataval juhul komisjoni delegeeritud määruses (EL) 2017/565* osutatud teavet.
4. ELi jätkuprospekt sisaldab sõltuvalt väärtpaberite liigist IV või V lisas sätestatud miinimumteavet.

ELi jätkuprospekt, mis sisaldab IV lisas sätestatud miinimumteavet, koostatakse ühe dokumendina.

ELi jätkuprospekti, mis sisaldab V lisas sätestatud miinimumteavet, võib koostada kas ühe dokumendina või eraldi dokumentidena.

5. Aktsiatega seotud ELi jätkuprospekti maksimumpikkus prindituna on 50 A4-formaadis lehekülge ning see esitatakse ja vormistatakse kergesti loetaval kujul, kasutades loetavas suuruses tähemärke.
6. Kokkuvõtet, käesoleva määruse artikli 19 kohaselt viidetenä esitatud teavet või lisateavet, mis tuleb esitada juhul, kui emitendil on keeruline finantsminevik või ta on võtnud märkimisväärse 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 jätkuprospekt on standardvormingus dokument ja selles avalikustatav teave esitatakse standardjärjekorras, mis põhineb sõltuvalt väärtpaberite liigist IV või V lisas sätestatud avalikustamise järjekorral.
8. Komisjon võtab hiljemalt ... [15 kuud pärast käesoleva muutmismääruse jõustumise kuupäeva] kooskõlas artikliga 44 vastu delegeeritud õigusaktid käesoleva määruse täiendamiseks, täpsustades ELi jätkuprospekti vähendatud sisu ning standardvormingut ja järjestust.

Kõnealused delegeeritud õigusaktid põhinevad IV ja V lisal.

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

- 13) Artikkel 15 jäetakse välja.
- 14) Lisatakse järgmine artikkel:

„Artikkel 15a

ELi kasvuemissioonipropekt

1. Ilma et see piiraks artikli 1 lõike 4 ning artikli 3 lõigete 2 ja 2a kohaldamist, võivad väärtpaberite avaliku pakkumise korral ELi kasvuemissiooniprospekti 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.

Esimese lõigu punktis c 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 muud erandit prospekti avaldamise kohustusest vastavalt artikli 1 lõike 4 esimesele lõigule või vastavalt artikli 3 lõikele 2 või 2a. 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 kasvuemissiooniprosppekt 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 kasvuemissiooniprospекtis sisalduv teave kirjutatakse ja esitatakse hõlpsasti analüüsitava, sisutihedal ja arusaadaval kujul ning see peab võimaldama investoritel, eelkõige jaeinvestoritel, teha teadliku investeerimisotsuse.
4. ELi kasvuemissiooniprospекt koostatakse ühe dokumendina ja see sisaldab sõltuvalt väärtipaberite liigist VII või VIII lisas sätestatud teavet.
5. Aktsiatega seotud ELi kasvuemissiooniprospекti maksimumpikkus prindituna on 75 A4-formaadis lehekülge ning see esitatakse ja vormistatakse kergesti loetaval kujul, kasutades loetavas suuruses tähemärke.
6. Kokkuvõtet, artikli 19 kohaselt viidetena esitatud teavet või lisateavet, mis tuleb esitada juhul, kui emitendil on keeruline finantsminevik või ta on võtnud märkimisväärse 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 lisas sätestatud avalikustamise järjekorral.
8. Komisjon võtab hiljemalt ... [15 kuud pärast käesoleva muutmismääruse jõustumise kuupäeva] kooskõlas artikliga 44 vastu delegeeritud õigusaktid käesoleva määruse täiendamiseks, täpsustades ELi kasvuemissioonipropekti vähendatud sisu ning standardvormingut 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 väärtpabereid. Emitent, pakkuja või reguleeritud turul kauplemisele võtmist taotlev isik võib soovi korral avalikustada ka hinnangu kolmandas lõigus osutatud riskitegurite olulisuse kohta kvalitatiivsel skaalal – madal, keskmine või kõrge.

Riskitegurid esitatakse piiratud hulga kategooriatena, sõltuvalt nende olemusest. Iga kategooria puhul loetletakse kõige olulisemad riskitegurid kolmanda lõiguga ettenähtud hindamisele vastaval viisil.“

16) Artikli 17 lõike 1 punkt a asendatakse järgmisega:

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

17) Artiklit 19 muudetakse järgmiselt:

a) lõike 1 esimest lõiku muudetakse järgmiselt:

i) sissejuhatav osa asendatakse järgmisega:

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

b) lisatakse järgmised lõiked:

„1a. Teabe, mida prospektis ei esitata, võib 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 põhiprospekt artikli 12 lõike 1 kohaselt endiselt kehtib. Kui uus aasta- või vaheperioodi finantsteave avaldatakse elektrooniliselt, võib käesoleva artikli lõike 1 punkti d kohaselt lisada põhiprospekti viidetena. Emitendil, pakkujal või reguleeritud turul kauplemisele võtmise taotlejal on 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, 6 ja 6a sätestatud tähtajaks, 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 kinnitamisenä.

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

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

c) lõige 11 asendatakse järgmisega:

- „11. Komisjonil on õigus võtta pärast ESMAga konsulteerimist kooskõlas artikliga 44 vastu delegeeritud õigusakte 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 kaitseks 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 kasvuemissiooniprospetti 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 kinnitamisenä.‘‘;

- d) lõige 13 jäetakse 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 üldsusele kättesaadavaks vähemalt kolm tööpäeva enne pakkumise lõppu.“;

b) lõige 5a asendatakse järgmisega:

„5a. ELi jätkuprosppekt liigitatakse eraldi lõikes 6 osutatud andmete säilitamise mehhanismis nii, et see eristub muud liiki prospektidest.

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

c) 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, 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 märgitakse 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 ilmnemise või selle täheldamise ajaks investoritele veel üle antud;

- b) tähtaeg, mille jooksul investorid saavad taganemisõigust kasutada;
 - c) kellega investorid saavad taganemisõiguse kasutamise soovi korral ühendust võtta.“;
- b) lõige 2a jäetakse välja;
- c) lõige 3 asendatakse järgmisega:
- „3. Kui investorid ostavad või märgivad väärtpabereid finantsvahendaja kaudu kõnealuste väärtpaberite prospekti kinnitamise ja esmase pakkumisperioodi lõpu vahelisel ajal, teeb kõnealune finantsvahendaja järgmist:
- a) teavitab neid investoreid lisa avaldamise võimalusest, avaldamise kohast ja 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 peavad vaatama 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 väärtipabereid ostetakse või märgitakse otse emitendilt, teavitab kõnealune emitent investoreid lisa avaldamise võimalusest, kohast ja ajavahemikust ning sellest, et investoritel võib sellisel juhul olla õigus nõustumusest taganeda.“;

- d) lõige 3a jäetakse välja;

e) lisatakse järgmine lõige:

„4a. Põhiprospekti lisa ei tohi kasutada selliste uut liiki väärtpaberite 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 väärtpaberid, mida ei ole põhiprospektis juba kirjeldatud.“

21) Artiklit 27 muudetakse järgmiselt:

a) lõiked 1 ja 2 asendatakse järgmisega:

„1. Kui väärtpaberite avalik pakkumine tehakse või reguleeritud turul kauplemisele võtmist taotletakse ainult 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 väärtpaberite 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 selliste keelte loetelu, mida iga liikmesriigi pädevad asutused tunnustavad väärtpaberite 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 tohi nõuda prospekti muude osade tõlkimist.

2. Kui väärtpaberite avalik pakkumine tehakse või reguleeritud turul kauplemisele võtmist taotletakse rohkem kui ühes liikmesriigis, sealhulgas päritoluliikmesriigis või ühes või mitmes muus liikmesriigis kui päritoluliikmesriik, 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 tohi nõuda prospekti muude osade tõlkimist.“;

- b) lõige 3 jäetakse välja;
- c) lõige 4 asendatakse järgmisega:

- „4. Lõplikud tingimused koostatakse kinnitatud põhiprospektiga samas keeles.

Konkreetses emissioonis kokkuvõte 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 kokkuvõtte 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 jaeinvestoritel on lubatud investeerida väärtpaberitesse, mille kohta on koostatud kolmanda riigi prospekt, sisaldab see prospekt kokkuvõtet, milles esitatakse põhiteave, mida jaeinvestorid vajavad emitendi, väärtpaberite ja asjakohasel juhul garantii andja olemuse ja riskide mõistmiseks, ning seda tuleb lugeda koos kõnealuse prospekti muude osadega;
 - c) kolmanda riigi tsiviilvastutust käsitlevaid õigus- ja haldusnorme kohaldatakse isikute suhtes, kes vastutavad prospektis esitatud teabe eest, sealhulgas vähemalt emitendi või selle haldus-, juht- või järelevalveorganite, pakkuja, reguleeritud turul kauplemisele võtmise taotleja ja asjakohasel juhul garantii andja suhtes;

- d) kolmanda riigi õiguslikult siduvate nõuetega on kindlaks määratud kolmanda riigi prospekti kehtivus ja kohustus täiendada kolmanda riigi prospekti juhul, kui prospektis sisalduva teabe oluline uus asjaolu, oluline viga või oluline ebatäpsus võib mõjutada väärtpaberite hindamist, samuti tingimused, mille alusel 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:

„Artikkel 30

Koostöö kolmandate riikidega

1. Artikli 29 kohaldamiseks ja vajaduse korral artikli 28 kohaldamiseks sõlmivad liikmesriikide pädevad asutused või ESMA juhul, kui seda taotleb vähemalt üks pädev asutus, kolmandate riikide järelevalveasutustega koostöökokkulepped, mis käsitlevad teabevahetust kolmandates riikides asuvate järelevalveasutustega ja käesolevast määrusest tulenevate kohustuste täitmist kolmandates riikides. Koostöökokkuleppeid ei tohi sõlmida kolmanda riigiga, kes vastavalt komisjoni poolt Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi (EL) 2015/849* artikli 9 kohaselt vastu võetud kehtivale delegeeritud õigusaktile on kantud selliste jurisdiktsioonide loetellu, kelle riiklikus rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamise korras on strateegilised puudused, mis kujutavad endast märkimisväärset ohtu liidu finantssüsteemile, või juhul, kui kõnealune riik on kantud maksualast koostööd mittetegevate jurisdiktsioonide ELi loetelu I lisasse. Kõnealused koostöökokkulepped peavad tagama vähemalt tõhusa teabevahetuse, mis võimaldab pädevatel asutustel täita käesolevast määrusest tulenevaid ülesandeid.

Enne esimese lõigu kohase koostöökokkuleppe sõlmimist teavitab pädev asutus sellest ESMAat ja teisi pädevaid asutusi.

2. Artikli 29 kohaldamiseks, ja kui seda peetakse vajalikuks, 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 tagatisi, nagu on sätestatud artiklis 35. Selline teabevahetus on ette nähtud kõnealuste järelevalveasutuste ülesannete täitmiseks.
4. Komisjonil on õigus võtta kooskõlas artikliga 44 käesoleva määruse täiendamiseks vastu delegeeritud õigusakte, millega määratakse kindlaks käesoleva artikli lõikes 1 osutatud koostöökorra miinimumsisu ja sellise koostöökorra jaoks kasutatava dokumendi vorm.

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

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

„a) artiklite 3, 5 ja 6, artikli 7 lõigete 1–11 ja lõike 12a, artiklite 8, 9 ja 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, 2 ja 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 tähtajaks.“

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 lõike 1 või 2, artikli 14a lõike 8, artikli 15a lõike 8, artikli 16 lõike 5, artikli 20 lõike 11, artikli 29 lõike 5 või artikli 30 lõike 4 alusel vastu võetud delegeeritud õigusakt jõustub üksnes juhul, kui Euroopa Parlament ega nõukogu ei ole kolme kuu jooksul pärast õigusakti Euroopa Parlamendile ja nõukogule teatavastegemist 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 esimese lõigu 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 ning 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 järgmisega:

- „1. Komisjon esitab 31. detsembriks ... [neli aastat pärast käesoleva muutmismääruse jõustumise kuupäeva] Euroopa Parlamendile ja nõukogule aruande käesoleva määruse kohaldamise kohta, lisades sellele asjakohasel juhul 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 raamistik on nende eesmärgi arvestades endiselt asjakohased. Aruanne peab sisaldama kõike järgmist:
- a) artikli 15a lõike 1 esimese lõigu punktides a–d osutatud kategooriatesse kuuluvate isikute koostatud ELi kasvuemissiooniprosppektide arv kategooriate kaupa ning analüüs iga sellise arvu muutumise kohta ja suundumuste kohta seoses kauplemisskohtade valikuga isikute poolt, kellel on õigus kasutada ELi kasvuemissiooniprosppekti;
 - b) analüüs selle kohta, kas ELi kasvuemissiooniprosppekt tagab sobiva tasakaalu investorikaitse 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 investorikaitse 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 investorikaitse 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 järelevalve ühtlustamise sobiva taseme kogu liidus ning on nende 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 avalikustamiskoostööde 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 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–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:

„36) „kliendi korralduste süsteemne täitja” – direktiivi 2014/65/EL artikli 4 lõike 1 punktis 20 määratletud kliendi korralduste süsteemne täitja;“.

- 2) Artiklit 5 muudetakse järgmiselt:

- a) lõike 1 punkt b asendatakse järgmisega:

„b) kauplemisest teatatakse kooskõlas lõikega 3 kauplemiskoha pädevale asutusele kui tagasiosstuprogrammi 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 omanikukonto või valitsetava fondi valitsemise kaudu teada olev täpset laadi teave, mis on seotud finantsinstrumentidega seoses antud ootel olevate korraldustega ja mis on otse 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:

„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 tehakse, 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, sealhulgas 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 pädevale asutusele.

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

- 5) Artikli 13 lõike 12 esimese lõigu 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 üldsust 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 täidetud on kõik järgmised tingimused:

- a) viivitamatu avalikustamine kahjustaks tõenäoliselt emitendi või lubatud heitkoguse väärtpaberite turu osalise õigustatud huve;
- b) siseteave, mille avalikustamisega emitent või lubatud heitkoguse väärtpaberite turu osaline kavatseb viivitada, 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 väärtpaberite 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:

„Emitent, kes on krediidasutus või finantseerimisasutus, või emitent, kes on sellise asutuse emattevõtja, võib omal vastutusel viivitada siseteabe, sealhulgas 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 lõikega 4 või 5 või kui pikaajalise protsessi vaheetappidega seotud siseteavet ei ole 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 lõikega 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 lõike 4 esimese lõigu punktis a osutatud emitendi õigustatud huvide näidisloetelu.
12. Komisjonil on õigus võtta vastu delegeeritud õigusakt, et kehtestada ja vajaduse korral läbi vaadata näidisloetelu, mis hõlmab järgmist:
- a) pikaajalistes protsessides toimunud lõplikud sündmused või lõplikud asjaolud ja iga sündmuse või asjaolu puhul hetk, mil see loetakse toimunuks ja avalikustatakse vastavalt lõikele 1;
 - b) olukorrad, kus emitent või lubatud heitkoguse väärtpaberite turu osaline kavatab siseteabe avalikustamisega viivitada, on vastuolus emitendi või lubatud heitkoguse väärtpaberite turu osalise viimase avaliku teadaandega või muud liiki teabevahetusega samas küsimuses, millele siseteave viitab, nagu on osutatud 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 usaldusväärsuse 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 lõikes 1 ning lõike 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. 20 000 euro künnise arvutamiseks liidetakse kõik lõikes 1 osutatud tehingud ilma tasaarvestuseta kokku.
9. Pädev asutus võib otsustada tõsta lõikes 8 sätestatud künnise 50 000 euronile või langetada seda 10 000 euronile 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 käesoleva artikli lõikes 11 osutatud keeluajal:

- a) igal üksikul juhul eraldi 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 osaluskeemi 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 käesoleva artikli lõikes 11 osutatud 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, krediitiasutuste või finantseerimisasutuste, samuti võrdlusaluste haldurite või järelevalvealuste sisendandmete esitajate valduses olevaid telefonikõnede ja elektroonilise side andmeid ning andmeliikluse andmeid;“.

10) Artiklisse 25 lisatakse järgmine lõige:

„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 aegsasti lõike 4 punktis a osutatud finantsinstrumentide korraldusandmeid, mis on kogutud kõnealustelt kauplemiskohtadelt vastavalt määruse (EL) nr 600/2014 artiklile 25. 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 aegsasti ja hiljemalt nelja tööpäeva jooksul alates taotluse esitamise kuupäevast. Taotletud andmed tehakse esimese taotluse esitanud pädevale asutusele kättesaadavaks võimalikult kiiresti ja hiljemalt lõike 6 punktis c kindlaksmääratud tähtajaks.

Lõike 4 punktides b ja c osutatud finantsinstrumente käsitlevate korraldusandmete pidev ja õigeaegne vahetamine hakkab toimuma käesoleva lõike esimese lõigu kohaselt loodud 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 korraldusandmete 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 käesolevat artiklit.

6. Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve töötab välja rakenduslike tehniliste standardite eelnõu, et
- a) täpsustada korraldusandmete vahetamise asjakohast mehhanismi ning eelkõige kehtestada tegevuskord, mis tagab teabe kiire edastamise pädevate asutuste vahel;
 - b) määrata kauplemiskohtade jaoks kindlaks asjakohased kokkulepped, süsteemid ja protseduurid lõike 1 teise lõigu järgimiseks ning
 - c) määrata kindlaks lõike 1 teises lõigus nõutud andmete viivitamata esitamise vorming ja tähtaeg.

Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve esitab rakenduslike tehniliste standardite eelnõu komisjonile hiljemalt ... [9 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.

7. Komisjon võtab kooskõlas artikliga 35 vastu delegeeritud õigusaktid, et koostada selliste määratud kauplemiskohtade nimekiri, millel on turu kuritarvitamise järelevalves oluline piiriülene mõõde, võttes iga finantsinstrumentide liigi puhul arvesse vähemalt 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 lõike 1 kohaselt loodud 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) lõike 7 teises lõigus osutatud künniste toimimine.

Aruanne sisaldab kulude-tulude analüüsi, mis on seotud lõike 1 kohaselt loodud mehhanismi edasise arenguga seoses võimalike asjakohaste finantsinstrumentide, sealhulgas võlakirjade ja futuuride lisamisega selle kohaldamisalasse. Aruanne sisaldab ka soovitusi kohaldamisala laiendamise kohta lõikes 4 osutatud finantsinstrumentidele, võttes arvesse lisaväärtust, tehnilisi probleeme ja eeldatavaid kulusid.

- 9. Komisjon võtab kooskõlas artikliga 35 vastu delegeeritud õigusaktid, et muuta käesoleva artikli lõikeid 4 ja 7, ajakohastades finantsinstrumentide ja märkimisväärse piiriülese mõõtmega määratud kauplemiskohtade loetelu ning muutes lõike 1 kolmandat lõiku, et lükata edasi lõike 1 kohaselt loodud mehhanismi kohaldamisala laiendamine võlakirjadele ja futuuridele, võttes arvesse käesoleva artikli 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 usaldusväärsuse 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 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 kontrolle. 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 Energeetikasektori Reguleerivate Asutuste Koostöö Ametiga (ACER) ja avaliku sektori asutustega, kes jälgivad kaupade hulgimüügiturge, kui turu usaldusväärsuse 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* 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 asjaomase 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.

* 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) esimese lõigu punktid e, f ja g asendatakse järgmisega:

„e) investeerimisühingus juhtimiskohustuste täitmise ajutise keelu kehtestamine investeerimisühingus juhtimiskohustusi täitva isiku või rikkumise eest vastutava 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, võrdlusaluste halduri või järelevalvealuste sisendandmete esitaja või rikkumise eest vastutava muu füüsilise isiku suhtes, samuti võrdlusaluste haldurite või järelevalvealuste sisendandmete esitajate suhtes;
 - g) oma arvel kauplemise ajutise keelu kehtestamine investeerimisühingus juhtimiskohustusi täitva isiku, võrdlusaluste halduri või järelevalvealuste sisendandmete esitaja või rikkumise eest vastutava muu füüsilise isiku suhtes;“;
- ii) esimese lõigu 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 ja b ning d–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 ja b ning d–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 Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivile 2013/34/EL*, on asjakohane aastane kogukäive vastavalt asjakohastele raamatupidamisdirektiividele – nõukogu direktiiv 86/635/EMÜ** (pankade puhul) ja nõukogu direktiiv 91/674/EMÜ*** (kindlustusseltside puhul) – aastane kogukäive või vastav tululiik viimase olemasoleva konsolideeritud raamatupidamise aruande järgi, mille on heaks kiitnud kõrgeima taseme emaettevõtja juhtorgan.

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

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

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

b) lisatakse järgmine lõige:

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

**** 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 haldusmenetluse 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 lõigetes 3 ja 12, artikli 19 lõigetes 13 ja 14, artikli 25a lõigetes 7 ja 9 ning 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 lõigetes 3 ja 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 või 12, artikli 19 lõike 13, artikli 19 lõike 14, artikli 25a lõike 7 või 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) pealkiri asendatakse järgmisega:

„Aruanded“;

b) esimest lõiku muudetakse järgmiselt:

i) sissejuhatav osa asendatakse järgmisega:

„Komisjon esitab hiljemalt ... [neli aastat pärast käesoleva muutmismääruse jõustumise kuupäeva] Euroopa Parlamendile ja nõukogule aruande käesoleva määruse rakendamise kohta, 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 jõustumise kuupäeva] 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 jõustumise kuupäeva] 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 ühisinvesteeringusettevõtjast 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 Väärtpaberiturujärelevalve 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.
- Regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu käsitleb korralduse teinud liikme või osaleja identifitseerimisnumbrit, korralduse identifitseerimisnumbrit, korralduse edastamise kuupäeva ja kellaaega, korralduse tunnuseid, sealhulgas korralduse liiki, kohaldataval juhul hinnapiirangut, kehtivusaega, korraldusega seotud erijuhiseid, korralduse muutmist, tühistamist, osalise või täieliku täitmise ning vahendaja või oma arvel kliendikorralduste täitja üksikasju.

Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve esitab kõnealuse regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu komisjonile hiljemalt ... [üheksa kuud pärast käesoleva muutmismääruse 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 ja punkte 11–14 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.

...

Euroopa Parlamendi nimel
president

Nõukogu nimel
eesistuja

I LISA

Määruse (EL) 2017/1129 lisasid muudetakse järgmiselt.

- 1) I–Va lisa asendatakse järgmisega:

„I LISA

PROSPEKT

I. Kokkuvõte

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

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

III. Strateegia, tootlus ja ettevõtluskeskkond

Käesoleva jao 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 käesolevas jaos hinnangud või prognoosid oma tulevase tootluse kohta.

IV. Tegevusaruanne, sealhulgas kestlikkusaruanne (üksnes kapitaliväärtpaberid)

Käesoleva 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 kohaldataval juhul kestlikkusaruannetele, või lisada neis aruannetes esitatud teave.

V. Käibekapitali aruanne (üksnes kapitaliväärtpaberid)

Käesoleva jao eesmärk on anda teavet emitendi käibekapitalivajaduse kohta.

VI. Riskitegurid

Käesoleva jao 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

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

Kohaldataval juhul sisaldab see teave Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi (EL) 2024/...⁺ artiklis 5 osutatud teavet.

VIII. Pakkumise / kauplemisele võtmise üksikasjad

Käesoleva 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 kohaldatav)

Käesoleva jao eesmärk on esitada artikli 13 lõike 1 teise lõigu punktis g osutatud delegeeritud õigusakti kohane keskkonna-, sotsiaal- ja juhtimisalane teave, kui see on kohaldatav.

⁺ Väljaannete talitus: palun sisestada teksti dokumendis PE-CONS 23/2024 (2022/0406 (COD)) sisalduva direktiivi number.

X. Äriühingu üldjuhtimine

Käesolevas 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

Käesoleva jao 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 auditeerimis põhimõtted määratakse kindlaks rahvusvaheliste raamatupidamis- ja auditeerimisstandardite kohaselt.

A. Konsolideeritud aruanded ja muu finantsteave.

B. Olulised muudatused.

XII. Teave aktsionäride ja väärtpaberiomanike kohta

Käesolevas jaos antakse teavet emitendi põhiaktsionäride, kõrgema juhtkonna ja emitendi vaheliste võimalike huvikonfliktide kohta ning emitendi aktsiakapitali kohta, aga ka seotud poolte tehingute, kohtu- ja vahekohtumenetluste ning oluliste lepingute kohta.

XIII. Dividendipoliitika (ainult kapitaliväärtpaberid)

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

XIV. Teave garantii andja kohta (üksnes mittekapitaliväärtpaberid, kui see on kohaldatav)

Käesoleva jao eesmärk on anda kohaldataval 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 kohaldatav)

Käesoleva jao eesmärk on anda asjakohasel juhul teavet aluseks olevate väärtpaberite, ja kui see on kohaldatav, aluseks olevate väärtpaberite emitendi kohta.

XVI. Teave nõusoleku kohta (kui see on kohaldatav)

Käesoleva jao 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

Käesoleva jao 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

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

- II. Strateegia, tootlus ja ettevõtluskeskkond

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

III. Tegevusaruanne, sealhulgas kestlikkusaruanne (üksnes kapitaliväärtpaberid)

Käesoleva 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 kohaldataval juhul kestlikkusaruannetele, või lisada neis aruannetes esitatud teave.

IV. Riskitegurid

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

V. Äriühingu üldjuhtimine

Käesoleva jao eesmärk on selgitada 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

Käesoleva jao 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 väärtpaberiomanike kohta

Käesolevas jaos antakse teavet emitendi põhiaktsionäride, kõrgema juhtkonna ja emitendi vaheliste võimalike huvikonfliktide kohta ning emitendi aktsiakapitali kohta, aga ka seotud poolte 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

Käesoleva jao 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

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

II. Käibekapitali aruanne (üksnes kapitaliväärtpaberid)

Käesoleva jao eesmärk on anda teavet emitendi käibekapitalivajaduse kohta.

III. Riskitegurid

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

IV. Väärtpaberite tingimused

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

Kohaldataval juhul sisaldab see teave Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi (EL) 2024/...⁺ artiklis 5 osutatud teavet.

V. Pakkumise / kauplemisele võtmise üksikasjad

Käesoleva jao eesmärk on anda teavet pakkumise või reguleeritud turul või mitmepoolses kauplemissüsteemis kauplemisele võtmise kohta, sealhulgas pakutavate väärtpaberite lõplik pakkumishind 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).

⁺ Väljaannete talitus: palun sisestada teksti Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi (EL) 2024/... (mis käsitleb mitu häält andvate aktsiatega aktsiastruktuure äriühingutes, kes taotleavad oma aktsiate kauplemisele võtmist mitmepoolses kauplemissüsteemis) number, mis on esitatud dokumendis 2022/0406 (COD).

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

Käesoleva jao eesmärk on esitada artikli 13 lõike 1 teise lõigu punktis g osutatud delegeeritud õigusakti kohane keskkonna-, sotsiaal- ja juhtimisalane teave, kui see on kohaldatav.

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

Käesoleva jao eesmärk on anda kohaldataval 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 kohaldatav)

Käesoleva jao eesmärk on anda kohaldataval juhul teavet aluseks olevate väärtpaberite, ja kui see on kohaldatav, aluseks olevate väärtpaberite emitendi kohta.

- IX. Teave nõusoleku kohta (kui see on kohaldatav)

Käesoleva jao eesmärk on anda teavet nõusoleku kohta, kui emitent või prospekti koostamise eest vastutav isik nõustub artikli 5 lõike 1 kohaselt prospekti kasutamise.

IV LISA

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

I. Kokkuvõte

ELi jätkuprospekt 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 jätkuprospektis 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 väljajätmisi, mis võivad selle tähendust mõjutada.

Kui see on kohaldatav, 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:

- 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“ kirjeldatakse piiratud hulga kategooriatena emitendiga seotud olulisi riske ning piiratud hulga kategooriatena avalikkusele pakutavate ja/või reguleeritud turul kauplemisele võetavate aktsiatega seotud olulisi riske.

Riske selgitatakse ELi jätkuprospekti sisus.

V. Finantsteave

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 jätkuprospекtis tõese ülevaate kooskõlas liikmesriigis kohaldatavate auditistandardite või nendega samaväärsele standardiga. Muul juhul peab ELi jätkuprospекt 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 finantsteave, või esitada asjakohane eitav avaldus.

Kohaldatavuse korral 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 finants- ja muu äristrateegia ning eesmärkide kohta.

Kui käesoleva jao punktis i või ii osutatud suundumused ei ole oluliselt muutunud, tuleb see ära märkida.

VIII. Kasumiproгноosid ja -hinnangud

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

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

IX. Pakkumise või kauplemisele võtmise üksikasjad

Esitada pakkumishind, pakutavate aktsiate arv, emissiooni või pakkumise maht, pakkumise suhtes kohaldatavad tingimused ja võimaliku ostueesõiguse kasutamise kord. Kui kogus ei ole fikseeritud, märkida pakutavate aktsiate maksimaalne kogus (kui see on teada) ning kirjeldada pakkumise lõpliku koguse üldsusele teatamise korda ja aega.

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

- iv) aktsiate pakkumishind, või kui hind ei ole teada, märkida maksimaalne hind või kirjeldada hinna kindlaksmääramise meetodit kooskõlas käesoleva määruse artikliga 17 ja hinna avalikustamise protsessi;
- v) hoiatus, et investori liikmesriigi ja emitendi asutamisriigi maksuõigus võib mõjutada aktsiatelt teenitavat tulu, ning
- vi) kui see on kohaldatav, teave aluseks olevate väärtpaberite kohta, ja kohaldataval juhul aluseks olevate väärtpaberite emitendi kohta.

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

XI. Pakkumise põhjused ja tulu kasutamine

Esitada teave pakkumise põhjuste kohta, ja kui see on kohaldatav, 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. Huvikonfliktid

Esitada teave emissiooniga seotud huvide, sealhulgas huvikonfliktide kohta ning tuua välja seotud isikud ja huvi 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 määri 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.

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

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

V LISA

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

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 jätkuprosppektis 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 väljajätmisi, mis võivad selle tähendust mõjutada.

Kui see on kohaldatav, 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

Avalduses tuleb:

- 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“ kirjeldatakse piiratud hulga kategooriatena emitendiga seotud olulisi riske (registreerimisdokument / ELi jätkuprosppekt) ning piiratud hulga kategooriatena avalikkusele pakutavate ja/või reguleeritud turul kauplemisele võetavate väärtpaberitega seotud olulisi riske (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 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 tõese ülevaate kooskõlas liikmesriigis kohaldatavate auditistandardite või nendega samaväärse standardiga. Muul juhul peab ELi jätkuprospekt 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 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 i või ii osutatud suundumused ei ole oluliselt muutunud, tuleb see ära märkida.

VII. Pakkumise* või kauplemisele võtmise üksikasjad (väärtpaberikirjeldus)

Esitada pakkumishind, pakutavate väärtpaberite arv, emissiooni või pakkumise maht, ja pakkumise suhtes kohaldatavad tingimused. Kui maht ei ole fikseeritud, märkida pakutavate väärtpaberite maksimaalne kogus (kui see on teada) ning kirjeldada pakkumise lõpliku mahu üldsusele 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 nim ja aadress, kes nõustuvad väärtpabereid pakkuma ilma siduva kohustusega või võimaluste piires (*best efforts*). Viide lepingute olulistele omadustele, sealhulgas kvootidele. Kui kogu emissioon ei ole tagatud, lisada märges tagamata osa kohta. Märges emissiooni tagamise komisjonitasu ja pakkumise komisjonitasu kogusumma kohta.

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

* Ei kohaldata artikli 7 lõike 1 teise lõigu punktides a ja b osutatud mittekapitaliväärtpaberite suhtes.

VIII. Oluline teave väärtpaberite kohta (väärtpaberikirjeldus)

Käesoleva jao eesmärk on 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) väärtpaberite pakkumishind, või kui hind ei ole teada, märkida maksimaalne hind või kirjeldada hinna kindlaksmääramise meetodit kooskõlas käesoleva määruse artikliga 17 ja hinna avalikustamise protsessi;
- 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;
- v) avalikkusele pakutavate või reguleeritud turul kauplemisele võetavate väärtpaberite liigi, klassi ja koguse kirjeldus;
- vi) hoiatus, et investori liikmesriigi ja emitendi asutamisriigi maksuõigus võib mõjutada väärtpaberitelt teenitavat tulu, ning
- vii) kui see on kohaldatav, teave aluseks olevate väärtpaberite kohta, ja kohaldataval juhul aluseks olevate väärtpaberite emitendi kohta.

IX. Pakkumise põhjused, tulu kasutamine ning asjakohasel juhul keskkonna-, sotsiaal- ja juhtimisalane 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 kohaldatav, keskkonna-, sotsiaal- ja juhtimisalane teave kooskõlas artikli 13 lõike 1 esimeses lõigus osutatud delegeeritud õigusaktis täpsustatud loeteluga, võttes arvesse artikli 13 lõike 1 teise lõigu punktis g sätestatud tingimusi.

X. Huvikonflikt (väärtpaberikirjeldus)

Esitada teave emissiooniga seotud huvide, sealhulgas huvikonfliktide kohta ning tuua välja seotud isikud ja huvi 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.

- 2) Lisa Va jäetakse välja;

- 3) Lisatakse järgmised lisad:

„**VII LISA**”

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

I. Kokkuvõte

ELi kasvuemissioonipropekt 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 ei ole osa ELi kasvuemissiooniprospektist, välja arvatud juhul, kui see teave on ELi kasvuemissiooniprospektis viidetena esitatud.

III. Vastutust käsitlev avaldus ja avaldus pädeva asutuse kohta

A. Vastutust käsitlev avaldus

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

Kui see on kohaldatav, 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 kasvuemissiooniprospekti kinnitanud pädev asutus, ning täpsustada, et selline kinnitamine ei ole emitendi ega ELi kasvuemissiooniprospektis käsitletavate aktsiate kvaliteedi heakskiitmine, et pädev asutus on üksnes kinnitanud ELi kasvuemissiooniprospekti, kuna see vastab käesoleva määrusega kehtestatud täielikkuse, arusaadavuse ja järjepidevuse nõuetele, ja et ELi kasvuemissiooniprospekt on koostatud kooskõlas artikliga 15a.

IV. Riskitegurid

Riske kinnitatakse ELi kasvuemissiooniprospekti sisus.

Jaos „Riskitegurid“ kirjeldatakse piiratud hulga kategooriatena emitendiga seotud olulisi riske ning piiratud hulga kategooriatena avalikkusele pakutavate aktsiatega seotud olulisi riske.

V. Kasvustrateegia ja äritegevuse ülevaade

A. Kasvustrateegia ja eesmärgid

Emitendi äristrateegia, sealhulgas kasvupotentsiaal ja tulevikuootused, samuti (rahaliste ja mitterahaliste, kui neid on) strateegiliste eesmärkide kirjeldus. Kirjelduses tuleb võtta arvesse emitendi eesseisvaid katsumusi 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 ei ole mujal ELi kasvuemissiooniprospektis käsitletud, kirjeldada emitendi olulisi investeeringuid (sealhulgas summa) alates ELi kasvuemissiooniprospektis esitatud varasema finantsteabega hõlmatud perioodi lõpust kuni ELi kasvuemissiooniprospekti kuupäevani, ning asjakohasel juhul kirjeldada emitendi olulisi investeeringuid, mis on käimas või mille suhtes on juba võetud siduvad kohustused.

D. Kasumiproгноosisid ja -hinnangud

Kui emitent on avaldanud kasumiproгноosisi või -hinnangu, mis on endiselt täitumata ja kehtiv, tuleb see prognoos või hinnang ELi kasvuemissiooniprospektis esitada.

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

VI. Organisatsiooniline struktuur

Kui emitent kuulub gruppi ja seda ei ole mujal ELi kasvuemissiooniprospektis 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 asjakohane 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 põhitegevus väljaspool emitenti, kui see on selle emitendi seisukohast oluline;

- ii) kõnealuste isikute vaheliste võimalike perekondlike suhete olemus;
- iii) vähemalt viit eelnevat aastat puudutavad üksikasjad süüdimõistmistele kohta, mis on seotud pettuse või kelmuse toimepanemisega, ja täitevasutuste või reguleerivate asutuste (sealhulgas 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. Kui sellist teavet avaldada ei ole, tuleb see ära märkida.

VIII. Finantsteave

Majandusaasta finantsaruanne ja poolaasta vahearuanne, mis on avaldatud ELi kasvuemissiooniprospetti 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 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 kasvuemissiooniprospекtis tõese ülevaate kooskõlas liikmesriigis kohaldatavate auditistandardite või nendega samaväärse standardiga. Vastasel juhul peab ELi kasvuemissiooniprospекt 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 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.

Kohaldatavuse korral lisatakse ka *pro forma* teave.

IX. Tegevusaruanne, sealhulgas kohaldataval juhul kestlikkusaruanne (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 kohaldataval juhul kestlikkusaruanne, tuleb alternatiivselt esitada viidetena või lisada neis sisalduv teave ELi kasvuemissiooniprospekti.

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 pakkumishind, pakutavate aktsiate arv, emissiooni või pakkumise maht, pakkumise suhtes kohaldatavad tingimused ja võimaliku ostueesõiguse kasutamise kord. Kui kogus ei ole fikseeritud, märkida pakutavate aktsiate maksimaalne kogus (kui see on teada) ning kirjeldada pakkumise lõpliku koguse üldsusele teatamise korda ja aega.

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 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 kohaldatav, 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 kohaldatav, 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) kohaldatavuse korral direktiivi (EL) 2024/...⁺ artiklis 5 osutatud teave;
- v) aktsiate pakkumishind, või kui hind ei ole teada, märkida maksimaalne hind või kirjeldada hinna kindlaksmääramise meetodit kooskõlas käesoleva määruse artikliga 17 ja hinna avalikustamise protsessi;
- vi) hoiatus, et investori liikmesriigi ja emitendi asutamisriigi maksuõigus võib mõjutada aktsiatelt teenitavat tulu, ning
- vii) kui see on kohaldatav, teave aluseks olevate väärtpaberite kohta, ja kohaldataval juhul aluseks olevate väärtpaberite emitendi kohta.

⁺ Väljaannete talitus: palun sisestada teksti Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi (EL) 2024/... (mis käsitleb mitu häält andvate aktsiatega aktsiastruktuure äriühingutes, kes taotleavad oma aktsiate kauplemisele võtmist mitmepoolses kauplemissüsteemis) number, mis on esitatud dokumendis 2022/0406 (COD).

XIII. Pakkumise põhjus ja tulu kasutamine

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

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

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

XIV. Käibekapitali aruanne

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

XV. Huvikonfliktid

Esitada teave emissiooniga seotud huvide, sealhulgas huvikonfliktide kohta ning tuua välja seotud isikud ja huvi 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 määri 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 kasvuemissiooniprospekti 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 kasvuemissiooniprospektis.

VIII LISA

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

I. Kokkuvõte

ELi kasvuemissioonipropekt 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 ei ole osa ELi kasvuemissioonipropektist, välja arvatud juhul, kui see teave on ELi kasvuemissioonipropektis viidetena esitatud.

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

Kui see on kohaldatav, 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 kasvuemissiooniprospekti koostamise eest, ning lisada kõnealuste isikute avaldus selle kohta, et neile teadaolevalt on ELi kasvuemissiooniprospektis sisalduv teave tõene ning ELi kasvuemissiooniprospektis ei esine väljajätmisi, mis võivad selle tähendust mõjutada.

Kui see on kohaldatav, 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 kasvuemissiooniprospekti kinnitanud pädev asutus, ning täpsustada, et selline kinnitamine ei ole emitendi ega ELi kasvuemissiooniprospektis käsitletavate väärtpaberite kvaliteedi heakskiitmine, et pädev asutus on üksnes kinnitanud ELi kasvuemissiooniprospekti, kuna see vastab käesoleva määrusega kehtestatud täielikkuse, arusaadavuse ja järjepidevuse nõuetele, ja et ELi kasvuemissiooniprospekt on koostatud kooskõlas artikliga 15a.

IV. Riskitegurid

Jaos „Riskitegurid“ kirjeldatakse piiratud hulga kategooriatena emitendiga seotud olulisi riske ning piiratud hulga kategooriatena avalikkusele pakutavate väärtpaberitega seotud olulisi riske.

Riske kinnitatakse ELi kasvuemissiooniprospekti 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 tegevus;
- iii) peamised turud, kus emitent konkureerib.

VI. Organisatsiooniline struktuur

Kui emitent kuulub gruppi ja seda ei ole mujal ELi kasvuemissiooniprospektis 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 põhitegevus väljaspool emitenti, kui see on selle emitendi seisukohast oluline:

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

VIII. Finantsteave

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 direktiiviga 2006/43/EÜ ning 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 tõese ülevaate kooskõlas liikmesriigis kohaldatavate auditistandardite või nendega samaväärse standardiga. Vastasel juhul peab ELi kasvuemissioonipropekt 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 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 nimi ja aadress, kes nõustuvad väärtpabereid pakkuma ilma siduva kohustuseta või võimaluste piires (*best efforts*). Viide lepingute olulistele omadustele, sealhulgas kvootidele. Kui kogu emissioon ei ole tagatud, lisada märges tagamata osa kohta. Märges emissiooni tagamise komisjonitasu ja pakkumise komisjonitasu kogusumma kohta.

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

X. Oluline teave väärtpaberite kohta

Käesoleva jao eesmärk on esitada järgmine oluline teave väärtpaberite kohta:

- i) rahvusvaheline väärtpaberite identifitseerimisnumber (ISIN-kood);
- ii) väärtpaberitega seotud õigused, nende õiguste kasutamise kord ja võimalikud piirangud;

- iii) väärtpaberite pakkumishind, või kui hind ei ole teada, märkida maksimaalne hind või kirjeldada hinna kindlaksmääramise meetodit kooskõlas käesoleva määruse artikliga 17 ja hinna avalikustamise protsessi;
- 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;
- v) avalikkusele pakutavate või reguleeritud turul kauplemisele võetavate väärtpaberite liigi, klassi ja koguse kirjeldus;
- vi) hoiatus, et investori liikmesriigi ja emitendi asutamisriigi maksuõigus võib mõjutada väärtpaberitelt teenitavat tulu;
- vii) kui see on kohaldatav, teave aluseks olevate väärtpaberite kohta, ja kohaldataval juhul aluseks olevate väärtpaberite emitendi kohta.

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

Esitada teave pakkumise põhjuste kohta, ja kui see on kohaldatav, 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 kohaldatav, 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. Huvikonfliktid

Esitada teave emissiooniga seotud huvide, sealhulgas huvikonfliktide kohta ning tuua välja seotud isikud ja huvi laad.

XIII. Dokumendid, millega on võimalik tutvuda

Avaldus selle kohta, et ELi kasvuemissiooniprospekti 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 kasvuemissiooniprospektis.

Viide veebisaidile, kus dokumentidega tutvuda saab.

IX LISA

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

- 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 väljajätmisi, mis võivad selle tähendust mõjutada.
- III. Päritoluliikmesriigi pädeva asutuse nimi vastavalt artiklile 20. Avaldus selle kohta, et dokument ei ole prospekt käesoleva määruse tähenduses ning päritoluliikmesriigi pädev asutus ei ole dokumenti kontrollinud ega kinnitanud.

- IV. Avaldus aruandlus- ja avalikustamiskohustuste pideva täitmise kohta kauplemisele võtmise perioodil, sealhulgas direktiivi 2004/109/EÜ, kohaldataval juhul määruse (EL) nr 596/2014 ja 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.“
