



Euroopa Liidu
Nõukogu

Brüssel, 18. juuli 2022
(OR. en)

11487/22

EF 212
ECOFIN 742
DELECT 125

SAATEMÄRKUSED

Saatja:	Euroopa Komisjoni peasekretär, allkirjastanud Martine DEPREZ, direktor
Kättesaamise kuupäev:	13. juuli 2022
Saaja:	Nõukogu peasekretariaat
Komisjoni dok nr:	C(2022) 4844 final
Teema:	KOMISJONI DELEGEERITUD MÄÄRUS (EL) .../..., 13.7.2022, millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrust (EL) 2020/1503 seoses investeerimise põhiteabedokumenti käsitlevate regulatiivsete tehniliste standarditega

Käesolevaga edastatakse delegatsioonidele dokument C(2022) 4844 final.

Lisatud: C(2022) 4844 final



Brüssel, 13.7.2022
C(2022) 4844 final

KOMISJONI DELEGEERITUD MÄÄRUS (EL) .../...,

13.7.2022,

millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrust (EL) 2020/1503 seoses investeerimise põhiteabedokumenti käsitlevate regulatiivsete tehniliste standarditega

(EMPs kohaldatav tekst)

SELETUSKIRI

1. DELEGEERITUD ÕIGUSAKTI TAUST

Määruse (EL) 2020/1503 (mis käsitleb ettevõtjatele Euroopa ühisrahastusteenuse osutajaid) (edaspidi „määrus“) artikli 23 lõikega 16 on komisjonile antud õigus võtta pärast seda, kui Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve (ESMA) on esitanud regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu, ja kooskõlas määruse (EL) nr 1095/2010 artiklitega 10–14 vastu delegeeritud õigusaktid, milles sätestatakse investeerimise põhiteabedokumendis esitatava teabe, sealhulgas teatavaid riske, finantssuhtarve ning kulusid ja tasusid käsitleva teabe esitusviisi nõuded ja näidis.

Investeerimise põhiteabedokumendis esitatakse teadliku investeerimisotsuse tegemiseks vajalik teave. Määruse artiklis 23 on sätestatud investeerimise põhiteabedokumendi kaudu teabe esitamisele esitatavad nõuded ning ühisrahastusteenuse osutaja ja projektiomaniku asjakohased kohustused seoses investeerimise põhiteabedokumendiga.

Vastavalt ESMA asutamist käsitleva määruse (EL) nr 1095/2010 artikli 10 lõikele 1 otsustab komisjon kolme kuu jooksul pärast standardite eelnõu saamist, kas kiita esitatud eelnõu heaks või mitte. Kui liidu huvid seda nõuavad, võib komisjon standardite eelnõu kinnitada ka ainult osaliselt või muudatustega, vastavalt kõnealustes artiklites sätestatud konkreetsele menetlusele.

2. ÕIGUSAKTI VASTUVÕTMISELE EELNENUD KONSULTEERIMINE

Kooskõlas määruse (EL) nr 1095/2010 artikli 10 lõike 1 kolmanda lõiguga on ESMA korraldanud avaliku konsultatsiooni tehniliste standardite eelnõu kohta, mis esitati komisjonile määruse artikli 23 lõike 16 kohaselt. Konsultatsioonidokument avaldati ESMA veebisaidil 26. veebruaril 2021 ja konsultatsioon lõppes 28. mail 2021. Lisaks küsis ESMA nõu määruse (EL) nr 1095/2010 artikli 37 kohaselt loodud väärtpaperituru sidusrühmade kogult. Tehniliste standardite eelnõu lõpparuandes esitas ESMA selgituse selle kohta, kuidas nende konsultatsioonide tulemusi on komisjonile esitatud tehniliste standardite lõpliku eelnõu väljatöötamisel arvesse võetud.

Vastavalt määruse (EL) nr 1095/2010 artikli 10 lõike 1 kolmandale lõigule esitas ESMA koos komisjonile esitatud tehniliste standardite eelnõuga ka sellega seotud kulude ja kasu analüüsi. See analüüs on esitatud tehniliste standardite tehnilise eelnõu lõpparuandes, mis on kättesaadav aadressil https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma35-42-1183_final_report_-_ecspr_technical_standards.pdf.

3. DELEGEERITUD ÕIGUSAKTI ÕIGUSLIK KÜLG

Regulatiivsete tehniliste standardite eelnõuga kehtestatakse nõuded esitada investeerimise põhiteabedokumendis teavet vastavalt õigusaktis sätestatud näidisele, investeerimise põhiteabedokumendi vormi- ja keelenõuded ning ühisrahastuspakkumise tunnuse nõue. Regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu sisaldab ka nõudeid, mis hõlmavad investeerimise põhiteabedokumendis kasutatavate mõistete valimist, linkide kasutamist, ühisrahastuspakkumisega seotud põhiriskide liikide avalikustamist ning finantssuhtarvude, -aruannete ja -teabe esitamist.

KOMISJONI DELEGEERITUD MÄÄRUS (EL) .../...,

13.7.2022,

millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrust (EL) 2020/1503 seoses investeerimise põhiteabedokumenti käsitlevate regulatiivsete tehniliste standarditega

(EMPs kohaldatav tekst)

EUROOPA KOMISJON,

võttes arvesse Euroopa Liidu toimimise lepingut,

võttes arvesse Euroopa Parlamendi ja nõukogu 7. oktoobri 2020. aasta määrust (EL) 2020/1503, mis käsitleb ettevõtjatele Euroopa ühisrahastusteenuse osutajaid ning millega muudetakse määrust (EL) 2017/1129 ja direktiivi (EL) 2019/1937,¹ eriti selle artikli 23 lõike 16 neljandat lõiku,

ning arvestades järgmist:

- (1) Selleks et tagada eri ühisrahastuspakkumiste puhul investeerimise põhiteabedokumentide võrreldavus ja hõlbustada investeerimise põhiteabedokumentide koostamist projektiomanike poolt, tuleks kehtestada asjaomase teabe esitamise ühtne näidis. See näidis peaks tagama, et projektiomanikud järgivad vormilt ja sisult sarnast esitusviisi, ent olema vajalikul määral paindlik, võimaldades võtta arvesse iga ühisrahastuspakkumise laadist, ulatusest ja keerukusest tulenevat eripära.
- (2) Selleks et tagada andmete koostalitlusvõime ja võimaldada ristviitamist investeerimise põhiteabedokumentis sisalduva teabe ja muu teabe, eelkõige komisjoni rakendusmääruse (EL) XX/XX [C(2022) 4837] kohaselt esitatava teabe vahel, peaks iga investeerimise põhiteabedokument sisaldama sellega seotud ühisrahastuspakkumise kordumatut tunnust.
- (3) Selleks et projektiomanikel oleks võimalik anda potentsiaalsetele investoritele täiendavat asjakohast teavet, peaks olema võimalik lisada dokumenti linke, mis peaksid vastama ühtsele näidisele. Need lingid ei tohiks aga kahjustada investeerimise põhiteabedokumendi kui eraldiseisva dokumendi ülevaatlikkust. Seetõttu ei tohiks linkide kasutamine vabastada projektiomanikke kohustusest esitada asjakohane teave investeerimise põhiteabedokumentis selgelt ja ülevaatlikult.
- (4) Selleks et potentsiaalsed investorid saaksid teha teadlikke investeerimisotsuseid, peaks investeerimise põhiteabedokument sisaldama konkreetset ja mitteüldist kirjeldust kõigi ühisrahastusprojekti, ühisrahastuspakkumise ja projektiomanikuga seotud asjakohaste riskide kohta.
- (5) Selleks et tagada investeerimise põhiteabedokumentis sisalduva finantsteabe võrreldavus ja selgus ning seeläbi suurendada läbipaistvust potentsiaalsete investorite jaoks, tuleks finantsaruanded ja -teave esitada kooskõlas üldtunnustatud standardite ja põhimõtetega.

¹ ELT L 347, 20.10.2020, lk 1.

- (6) Selleks et teave vahendustasude, teenustasude ja investori poolt kogu ühisrahastusprojekti kestuse jooksul kantavate muude tehingukulude kohta oleks läbipaistev, tuleks investeerimise põhiteabedokumendis esitada otseste ja kaudsete kulude jaotus, täpsustades sisenemis- ja väljumiskulud, projekti kestel kantavad kulud ja lisakulud.
- (7) Käesolev määrus põhineb Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve (ESMA) poolt komisjonile esitatud regulatiivsete tehniliste standardite eelnõul.
- (8) Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve on korraldanud käesoleva määruse aluseks oleva regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu kohta avalikud konsultatsioonid, analüüsinud võimalikku kaasnevat kulu ja kasu ning küsinud nõu Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) nr 1095/2010² artikli 37 kohaselt loodud väärtpaberituru sidusrühmade kogult.
- (9) Vastavalt Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) 2018/1725³ artikli 42 lõikele 1 konsulteeriti Euroopa Andmekaitseinspektoriga, kes esitas oma arvamuse 1. juunil 2022,

ON VASTU VÕTNUD KÄESOLEVA MÄÄRUSE:

Artikkel 1

Investeerimise põhiteabedokumendi näidis

1. Määruse (EL) 2020/1503 artikli 23 kohases investeerimise põhiteabedokumendis teabe esitamisel kasutavad ühisrahastusteenuse osutajad käesoleva määruse lisas esitatud näidist.
2. Lõikes 1 osutatud teave tehakse kättesaadavaks kohe, kui ühisrahastusteenuse osutaja avaldab asjaomase ühisrahastuspakkumise.

Artikkel 2

Investeerimise põhiteabedokumendile esitatavad vormi- ja keelenõuded

1. Artiklis 1 osutatud teave peab olema kergesti loetav ja see tuleb esitada viisil, mis hõlbustab teabe mõistmist, sealhulgas potentsiaalsete mittekogunud investorite jaoks, võttes arvesse võimalikke raskusi mõistmisel, mis tulenevad ühisrahastuspakkumise laadist, ulatusest ja keerukusest.
2. Investeerimise põhiteabedokumendi keelekasutus peab olema selge ja mõttetihed ning tehnilisi mõisteid tuleb vältida, kui nende asemel saab kasutada igapäevaseid sõnu.

² 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).

³ 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).

Artikkel 3

Ühisrahastuspakkumise tunnus

1. Investeerimise põhiteabedokument peab sisaldama asjaomase ühisrahastuspakkumise standardset, püsivat ja kordumatut tunnist.
2. Lõikes 1 osutatud tunnus saadakse järgmiste elementide järgmise järjestamise tulemusena:
 - (a) ühisrahastusteenuse osutaja ISO 17442 kohane juriidilise isiku tunnus (LEI);
 - (b) kaheksast numbrist koosnev kood, mille moodustab ühisrahastusteenuse osutaja ja mis on iga selle ühisrahastusteenuse osutaja avaldatud ühisrahastuspakkumise puhul kordumatu.
3. Lõike 2 kohaselt moodustatud tunnist ei muudeta investeerimise põhiteabedokumendi muutmisel järgmistel põhjustel:
 - (a) investeerimise põhiteabedokumendi tõlkimine eri keeltesse vastavalt määruse (EL) 2020/1503 artikli 23 lõigetele 4 ja 13;
 - (b) investeerimise põhiteabedokumendi ajakohastamine vastavalt määruse (EL) 2020/1503 artikli 23 lõigetele 8 ja 12;
 - (c) investeerimise põhiteabedokumendis sisalduva teabe muu mitteoluline muutmine.

Artikkel 4

Investeerimise põhiteabedokumendis kasutatavad mõisted

Kui lisas sätestatud investeerimise põhiteabedokumendi näidis võimaldab valida mõisteid või väljendeid, tehakse see valik järgmiselt:

- (a) väljendeid „kaasatav kapital“ või „kapitali kaasamine“ kasutatakse ühisrahastuspakkumiste puhul, mis on seotud vabalt võõrandatavate kapitaliväärtpaberitega või ühisrahastuse eesmärgil aktsepteeritud instrumentidega;
- (b) väljendeid „laenatavad vahendid“ või „vahendite laenamine“ kasutatakse ühisrahastuspakkumiste puhul, mis on seotud laenude, mittekapitaliväärtpaberite või hübriidinstrumentidega;
- (c) mõisteid „vabalt võõrandatavad väärtpaberid“ või „ühisrahastuse eesmärgil aktsepteeritud instrumendid“ kasutatakse vastavalt pakutavate instrumentide liigile.

Artikkel 5

Linkide kasutamine investeerimise põhiteabedokumendis

1. Investeerimise põhiteabedokument võib sisaldada linke, nagu on sätestatud lisas esitatud näidises.
2. Lingid täiendavad esitatavat teavet ega asenda seda, kui näidises ei ole osutatud teisiti.

3. Lingid peavad olema kooskõlas mujal investeerimise põhiteabedokumendis esitatud teabega ning lingitud välised ressursid peavad olema vabalt ja hõlpsasti juurdepääsetavad.

Artikkel 6

Ühisrahastuspakkumisega seotud põhiriskide liigid

1. Ühisrahastuspakkumisega seotud põhiriskide liigid avalikustatakse selle pakkumisega seotud investeerimise põhiteabedokumendis vastavalt lisa C-osas sätestatud juhistele. Asjakohasel juhul avalikustatakse ka muud riskid.
2. Ühisrahastuspakkumisega seotud riskide kirjeldus peab olema selle konkreetse pakkumise seisukohast asjakohane, see koostatakse üksnes potentsiaalsete investorite huvides ning selles ei tohi esitada üldisi avaldusi investeerimisriskide kohta ega piirata projektiomaniku või tema nimel tegutsevate isikute vastutust.

Artikkel 7

Finantssuhtarvude, -aruannete ja -teabe esitamine investeerimise põhiteabedokumendis

Lisas sätestatud investeerimise põhiteabedokumendi näidises osutatud finantsaruanded ja -teave esitatakse vastavalt rahvusvahelisele finantsaruandlusstandardile (IFRS) või kohalikele üldtunnustatud raamatupidamis põhimõtetele.

Artikkel 8

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

Käesolev määrus on tervikuna siduv ja vahetult kohaldatav kõikides liikmesriikides.

Brüssel, 13.7.2022

Komisjoni nimel
president
Ursula VON DER LEYEN