

## Väärtpaberituru seaduse ja teiste seaduste muutmise seadus

### § 1. Väärtpaberituru seaduse muutmine

Väärtpaberituru seaduses tehakse järgmised muudatused:

1) paragrahv 4 tunnistatakse kehtetuks;

2) paragrahvi 5<sup>1</sup> tekst muudetakse ja sõnastatakse järgmiselt:  
„Pakkujana käesoleva seaduse tähenduses käsitatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (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, 30.06.2017, lk 12–82, edaspidi *prospektimäärus*), artikli 2 punktis i määratletud isikut.“;

3) paragrahv 7<sup>1</sup> tunnistatakse kehtetuks;

4) paragrahv 11 tunnistatakse kehtetuks;

5) paragrahvi 12 tekst muudetakse ja sõnastatakse järgmiselt:  
„Väärtpaberite avaliku pakkumisena käsitatakse prospektimääruse artikli 2 punktis d määratletud pakkumist.“;

6) paragrahvid 13<sup>1</sup> ja 13<sup>2</sup> tunnistatakse kehtetuks;

7) paragrahvi 14 tekst muudetakse ja sõnastatakse järgmiselt:  
„(1) Käesolevat osa kohaldatakse prospektimääruse artikli 2 punktis a nimetatud väärtpaberitele, võttes ühtlasi arvesse sama määruse artiklis 1 sätestatud erandeid.

(2) Käesoleva seaduse 3.–6. peatükis väärtpaberite kohta sätestatud ei kohaldata lisaks prospektimääruse artiklis 1 sätestatud eranditele järgmistele väärtpaberitele:

- 1) väärtpaberid, mille emitendiks on Tagatisfond, Eesti Töötukassa või Eesti Haigekassa;
- 2) kestvalt või korduvalt emiteeritavad Tagatisfondi seaduse § 24 lõikes 3 nimetatud ja lepinguriigi hoiuste tagamise skeemiga tagatud hoiusesertifikaadid, mis ei ole allutatud, vahetatavad, asendatavad, ei anna teist liiki väärtpaberite omandamis- või vahetamisõigust ega ole tuletisväärtpaberite alusvaraks.“;

8) paragrahvid 14<sup>1</sup>–14<sup>3</sup> tunnistatakse kehtetuks;

9) paragrahvi 15 tekst muudetakse ja sõnastatakse järgmiselt:  
„(1) Kui prospektimääruse artiklis 1 või käesoleva seaduse § 14 lõikes 2 ei ole sätestatud teisiti, tuleb seoses väärtpaberite avaliku pakkumisega Eestis avalikustada selle kohta prospektimääruses ja selle alamaktides sätestatud korras ning nendes kehtestatud nõuetele vastav prospekt, kui väärtpaberite avalik pakkumine on suurema kui 2 500 000-eurose koguväärtusega kõikide lepinguriikide kohta kokku väärtpaberite pakkumise üheaastase ajavahemiku jooksul.

(2) Prospektimääruse artikli 8 lõikes 1 nimetatud isikud võivad samas artiklis nimetatud tingimustel otsustada väärtpaberite avalikul pakkumisel koostada samas artiklis nimetatud põhiprospekti.

(3) Prospektimääruse artikli 14 lõikes 1 nimetatud isikud võivad samas artiklis nimetatud tingimustel otsustada väärtpaberite teiseste emissioonide avalikul pakkumisel koostada samas artiklis nimetatud lihtsustatud prospekti.

(4) Prospektimääruse artikli 15 lõikes 1 nimetatud isikud võivad samas artiklis nimetatud tingimustel otsustada väärtpaberite avalikul pakkumisel koostada samas artiklis nimetatud kasvuprospekti.

(5) Inspeksioon teavitab prospekti või selle lisade kinnitamisest Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve Asutust, esitades talle ühtlasi:

1) prospekti ja selle lisade elektroonilise koopia ning selle prospektimääruse artikli 21 lõikes 6 nimetatud andmete säilitamise mehhanismis Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve Asutusele liigitamiseks vajalikud andmed ja

2) prospektimääruse artiklis 47 nimetatud aruandeks vajalikud andmed.

(6) Valdkonna eest vastutav minister kehtestab määrusega nende väärtpaberite, mis kuuluvad lepinguriikides pakkumisse koguväärtusega 2 500 000–5 000 000 eurot väärtpaberite emiteerimise või pakkumise üheaastase ajavahemiku jooksul, prospektile esitatavad täpsed nõuded.

(7) Käesoleva paragrahvi lõikes 6 nimetatud väärtpaberite pakkumise korral peab prospekti koostama ja selle avalikustama vastavalt prospektimääruses prospektile kehtestatud nõuetele või käesoleva paragrahvi lõikes 6 nimetatud määruses prospekti kohta kehtestatud nõuetele, arvestades prospektimääruses prospekti kinnitamisele ette nähtud korda. Käesoleva paragrahvi lõikes 6 nimetatud määruses kehtestatud nõuetele vastava prospekti puhul ei rakendu prospektimääruse artikli 24 lõikes 1 kehtestatud piiriülene prospekti tunnustamine.“;

**10)** paragrahvid 16–18 ja 19<sup>1</sup>–21 tunnistatakse kehtetuks;

**11)** paragrahvid 23 ja 24 tunnistatakse kehtetuks;

**12)** paragrahvid 29 ja 30 tunnistatakse kehtetuks;

**13)** paragrahvi 31 tekst muudetakse ja sõnastatakse järgmiselt:

„Pakkumise kohta käiv reklaam peab vastama prospektimääruse artiklis 22 ja reklaamiseaduses sätestatud nõuetele.“;

**14)** paragrahvid 32 ja 33 tunnistatakse kehtetuks;

**15)** paragrahvi 35 lõige 1<sup>1</sup> muudetakse ja sõnastatakse järgmiselt:

„(1<sup>1</sup>) Emitendile või pakkujale laienevad käesoleva paragrahvi lõikes 1 sätestatud kohustused ka juhul, kui kinnitatud ja avalikustatud prospekt ei sisaldanud pakutavate väärtpaberite lõplikku müügihinda ja arvu ega ka väärtpaberite maksimumhinda ja kriteeriume, millest lähtuvalt pakutavate väärtpaberite arv ja lõplik hind kindlaks määratakse.“;

**16)** paragrahv 37 tunnistatakse kehtetuks;

**17)** paragrahvid 39 ja 39<sup>1</sup> tunnistatakse kehtetuks;

**18)** paragrahvi 132<sup>1</sup> tekst muudetakse ja sõnastatakse järgmiselt:

„(1) Seoses väärtpaberite turul kauplemisele võtmisega avalikustatava prospekti (edaspidi *kauplemisprospekt*) ja selle lisade, samuti kauplemisprospekti avalikustamise suhtes kohaldatakse käesoleva seaduse §-des 15 ja 31 prospekti kohta sätestatud.“

(2) Kui käesolevas peatükis ei ole sätestatud teisiti, kohaldatakse väärtpaberite turul kauplemisele võtmise, kauplemise taotleja ja turul kaubeldavate väärtpaberite emitendi suhtes käesoleva seaduse §-des 31 ja 36 väärtpaberite avaliku pakkumise, pakkuja ning emitendi kohta sätestatud.

(3) Käesoleva seaduse §-des 25–28 sätestatud kohaldatakse kauplemisprospektile, arvestades, et kahju tekitajal on õigus kahju hüvitada, omandades turul kaubeldava väärtpaberi kannatanult hinna eest, mis kannatanu turul kaubeldava väärtpaberi omandamiseks tasus, või kohe pärast väärtpaberi turul kauplemisele võtmist kehtinud müügihinna eest.

(4) Käesoleva osa 14.–18. peatükis väärtpaberite kohta sätestatud ei kohaldata käesoleva seaduse § 14 lõikes 2 nimetatud väärtpaberitele. Nimetatud väärtpaberitega turul kauplemine ja nende väärtpaberibörsil noteerimine toimub vastavalt selle turu või väärtpaberibörsi reglemendile, kus väärtpaberid kauplemisele võetakse või noteeritakse.“;

**19)** paragrahvi 132<sup>2</sup> tekst muudetakse ja sõnastatakse järgmiselt:

„(1) Väärtpaberite Eestis asuvale või tegutsevale turule kauplemisele võtmisel tuleb avalikustada selle kohta prospektimääruses kehtestatud nõuetele vastav prospekt.

(2) Prospekti ei pea avalikustama prospektimääruse artikli 1 lõikes 5 sätestatud juhtudel.“;

**20)** paragrahvid 132<sup>3</sup> ja 132<sup>4</sup> tunnistatakse kehtetuks;

**21)** paragrahvi 135<sup>2</sup> lõikes 1 asendatakse sõnad „käesolevas paragrahvis“ sõnadega „käesolevas paragrahvis ja §-s 135<sup>3</sup>“;

**22)** paragrahvi 135<sup>2</sup> lõiget 9 täiendatakse punktidega 3–6 järgmises sõnastuses:

„3) tasustamise põhimõtete väljatöötamisel huvide konflikti ennetamise või maandamise meetmed;  
4) tasustamise põhimõtete muutmisel üldkoosolekul aktsionäride esitatud ettepanekute läbivaatamise ja arvestamise kord;

5) tasustamise põhimõtete muutmisel viimaste oluliste muudatuste selgitused;

6) tasustamise põhimõtete üldkoosolekul hääletusele panemise kuupäev ja hääletustulemus.“;

**23)** paragrahvi 135<sup>2</sup> täiendatakse lõigetega 11 ja 12 järgmises sõnastuses:

„(11) Tasustamise põhimõtted esitatakse tutvumiseks kord aastas üldkoosolekule. Üldkoosolek kiidab tasustamise põhimõtted heaks vähemalt iga nelja aasta tagant. Üldkoosoleku otsus tasustamise põhimõtete heakskiitmise kohta on nõukogule soovituslik, kui põhikirjas ei ole sätestatud teisiti.

(12) Tasustamise põhimõtetest võib teha erakorralistel asjaoludel erandeid, kui see on vajalik aktsiaemitendi pikaajaliste huvide ja jätkusuutlikkuse tagamiseks. Erandite tegemine on lubatud vaid juhul, kui tasustamise põhimõtetes on täpsustatud, milliseid erandeid on lubatud teha.“;

**24)** seadust täiendatakse §-dega 135<sup>3</sup> ja 135<sup>4</sup> järgmises sõnastuses:

**„§ 135<sup>3</sup>. Tasustamisaruanne**

(1) Aktsiaemitent on kohustatud avalikustama oma veebilehel tasustamisaruande viimase majandusaasta kohta ning tagama selle avalikult kättesaadavuse vähemalt kümne aasta jooksul. Tasustamisaruanne võib olla avalikult kättesaadav üle kümne aasta, kui see ei sisalda juhtide isikuandmeid.

(2) Tasustamisaruandes antakse terviklik ja selge ülevaade juhtidele tasustamispoliitika kohaselt makstud tasu kohta.

(3) Tasustamisaruandes esitatakse iga juhi kohta järgmine teave:

- 1) tasu kogusumma, tuues eraldi välja põhitöötasu ja tulemustasu osakaalu;
- 2) selgitus tasu kogusumma vastavuse kohta tasustamispoliitikale, sealhulgas kuidas see aitab kaasa aktsiaemitendi pikaajalistele tulemustele;
- 3) teave selle kohta, kuidas on kohaldatud tulemuslikkuse kriteeriume;
- 4) juhi tasu, äriühingu tulemuslikkuse ja äriühingu töötajate täistööaja keskmise tasu igaaastane muutus vähemalt viie viimase majandusaasta jooksul, mis on esitatud võrdlemist võimaldaval viisil;
- 5) tasu mis tahes ettevõtjalt, kes kuulub samasse kontserni;
- 6) antud või pakutud aktsiate ja aktsiaoptsoonide arv ning õiguste kasutamise põhitingimused, sealhulgas täitmishind ja täitmispäev, ning nende mis tahes muudatused;
- 7) ülevaade muutuvtasu tagasinõudmise võimaluse kasutamise kohta;
- 8) ülevaade tasustamise poliitikast tehtud erandite kohta, sealhulgas erakorraliste asjaolude ja tehtud erandite kirjeldus.

(4) Tasustamisaruandes ei kajastata delikaatseid isikuandmeid.

(5) Tasustamisaruanne esitatakse tutvumiseks üldkoosolekule. Üldkoosoleku otsus tasustamise põhimõtete heakskiitmise kohta on nõukogule soovituslik, kui põhikirjas ei ole sätestatud teisiti. Tasustamisaruandes peab selgitama, kuidas on eelneva üldkoosoleku hääletustulemusega arvestatud.

#### **§ 135<sup>4</sup>. Seotud isiku olulise tehingu avalikustamine ja heakskiitmine**

(1) Aktsiaemitent avalikustab seotud isikutega seotud olulise tehingu ja selle olulised andmed hiljemalt tehingu sõlmimise ajal. Tehingu olulisteks andmeteks on vähemalt tehingu sõlmimise kuupäev, tehingu väärus, seotud isiku nimi ja tema seos aktsiaemitendiga. Lisaks avaldatakse teave, mis on vajalik, et hinnata, kas tehing vastab aktsiaemitendi ja seotud osapoolteks mitte olevate aktsionäride huvidele ning kas tehing on nende seisukohast õiglane ja mõistlik.

(2) Aktsiaemitendi tehing on oluline, kui tehingu rahaline väärtus moodustab vähemalt 30 protsenti aktsiaemitendi viimases auditeeritud bilansis kajastatud konsolideeritud omakapitalist. Aktsiaemitendi üldkoosolek võib kinnitada olulise tehingu muud kriteeriumid, võttes arvesse tehinguga kaasnevat riski, tehingu mõju aktsiaemitendile ja tema aktsionäridele, kes ei ole seotud isikud.

(3) Aktsiaemitent avalikustab seotud isiku ja aktsiaemitendi tütarettevõtja vahelised olulised tehingud. Vastavaid tehinguid ei pea avalikustama, kui tehingud on tehtud turutingimustel aktsiaemitendi igapäevase majandustegevuse raames või kui nõukogu on veendunud, et tehing vastab aktsiaemitendi ja seotud osapoolteks mitte olevate aktsionäride huvidele ning on nende seisukohast õiglane ja mõistlik.

(4) Kui sama seotud osapoolte tehingud eraldiseisvalt ei ole olulised, aga majandusaasta jooksul tehtud mitu tehingut koondatuna muutuvad oluliseks majandusaasta jooksul, kohaldatakse nende tehingutele käesoleva paragrahvi lõigetes 2 ja 3 nimetatud nõudeid.

(5) Seotud isikutega seotud olulise tehingu kiidab heaks aktsiaemitendi nõukogu. Aktsiaemitendi nõukogu peab enne heakskiitmist veenduma, et tehing vastab aktsiaemitendi ja seotud osapoolteks mitte olevate aktsionäride huvidele ning et tehing on nende seisukohast õiglane ja mõistlik. Tehingu heakskiitmise otsustamisest ei võta osa nõukogu liige, kes on olulise tehinguga seotud isik.

(6) Käesoleva paragrahvi lõikeid 2 ja 3 ei kohaldata tehingule, mis tehakse turutingimustel aktsiaemitendi igapäevase majandustegevuse raames. Aktsiaemitendi nõukogu kehtestab selliste tehingute nõuetele vastavuse hindamiseks eraldi korra. Seotud isik tehingu hindamises ei osale.

(7) Käesoleva paragrahvi lõikeid 2 ja 3 ei kohaldata järgmistele tehingutele või hüvedele:

- 1) aktsiaemitendi ja tema tütaretevõtja vaheline tehing, juhul kui tütaretevõtja kuulub 100-protsendiliselt aktsiaemitendile;
- 2) selgelt määratletud tehing, mille peab olema heaks kiitnud üldkoosolek;
- 3) aktsiaemitendi nõukogu ja juhatuse liikmetele ning tegevjuhtkonnale makstud või makstav tasu või muud hüved või soodustused;
- 4) tehing, mida pakutakse kõikidele aktsionäridele samadel tingimustel ja mille puhul on tagatud kõikide aktsionäride võrdne kohtlemine ja aktsiaemitendi huvide kaitse.“;

**25) paragrahv 157 muudetakse ja sõnastatakse järgmiselt:**

**„§ 157. Noteerimise prospekt**

Noteerimiseks esitatava prospekti suhtes kohaldatakse käesoleva seaduse §-des 132<sup>1</sup> ja 132<sup>2</sup> sätestatut.“;

**26) paragrahvi 158 tekst muudetakse ja sõnastatakse järgmiselt:**

„Käesoleva seaduse §-des 25–28 sätestatut kohaldatakse noteerimiseks esitatavale prospektile, arvestades, et kahju tekitajal on õigus kahju hüvitada, omandades börsil noteeritud väärtpaberi kannatanult hinna eest, mis kannatanu noteeritud väärtpaberi omandamiseks tasus, või kohe pärast väärtpaberi börsil noteerimist kehtinud müügihinna eest.“;

**27) paragrahv 184<sup>4</sup> muudetakse ja sõnastatakse järgmiselt:**

**„§ 184<sup>4</sup>. Päritolulepinguriik ja vastuvõtjalepinguriik**

(1) Päritolulepinguriik käesoleva seaduse tähenduses on:

- 1) Eestis registreeritud emitendi puhul Eesti;
- 2) muu lepinguriigi emitendi puhul lepinguriik, mis on väärtpaberi emitendi registreeritud asukoht või, kui see on asjakohane, elukoht;
- 3) selle välisriigi, mis ei ole lepinguriik (edaspidi *kolmas riik*), emitendi või kauplemise taotleja valikul Eesti või muu lepinguriik, kus kolmanda riigi emitendi väärtpaberid on reguleeritud turul kauplemisele võetud.

(2) Mitteomakapitaliväärtpaberite emitent või kauplemise taotleja võib valida päritolulepinguriigiks Eesti või muu lepinguriigi, kus on nimetatud mitteomakapitaliväärtpaberite emitendi registreeritud asukoht või, kui see on asjakohane, elukoht või kus need mitteomakapitaliväärtpaberid on võetud või võetakse reguleeritud turul kauplemisele, juhul kui mitteomakapitaliväärtpaberite emissiooni kuuluva väärtpaberi nimiväärtus on alla 1000 euro või muus valuutas ligilähedane 1000 eurole.

(3) Käesoleva paragrahvi lõikes 2 nimetatud mitteomakapitaliväärtpaberite emitent võib päritolulepinguriigiks valida üksnes ühe lepinguriigi ja see valik jääb kehtima vähemalt kolmeks aastaks, välja arvatud juhul, kui selle emitendi väärtpabereid ei ole enam ühegi lepinguriigi reguleeritud turul kauplemisele võetud või sellele emitendile kohaldatakse kolme aasta jooksul käesoleva paragrahvi lõikes 1 või 4 sätestatut.

(4) Emitent, kelle väärtpabereid ei ole enam valitud päritolulepinguriigi reguleeritud turul kauplemisele võetud, kuid on võetud kauplemisele ühes või mitmes vastuvõtjalepinguriigis, võib valida uue päritolulepinguriigi lepinguriikide hulgast, kus tema väärtpaberid on reguleeritud turul kauplemisele võetud või kus on selle emitendi registreeritud asukoht või, kui see on asjakohane, elukoht.

(5) Kui käesoleva paragrahvi kohaselt on päritolulepinguriigiks Eesti, avalikustab emitent või kauplemise taotleja selle kohta teabe käesoleva seaduse §-s 184<sup>6</sup> sätestatu kohaselt ja esitab sama

teabe samaaegselt selle lepinguriigi pädevale järelevalveasutusele, kus on emitendi registreeritud asukoht või, kui see on asjakohane, elukoht, ja kõigi vastuvõtjalepinguriikide pädevatele järelevalveasutustele.

(6) Kui emitent ei ole avalikustanud päritolulepinguriigi valikut käesoleva paragrahvi lõikes 5 sätestatud korras kolme kuu jooksul emitendi väärtpaberite turul kauplemisele võtmisest arvates, on emitendi päritolulepinguriigiks see lepinguriik, kus emitendi väärtpaberid on turul kauplemisele võetud. Kui selliseid lepinguriike on mitu, on emitendi päritolulepinguriigid kõik need lepinguriigid, kuni emitent valib nende hulgast ühe ja avalikustab selle valiku vastavalt käesoleva paragrahvi lõikes 1 sätestatule.

(7) Vastuvõtjalepinguriik käesoleva seaduse tähenduses on Eesti või muu lepinguriik, kus emitendi väärtpaberid on reguleeritud turul kauplemisele võetud, kui see riik ei ole päritolulepinguriik.“;

**28)** paragrahvi 184<sup>13</sup> lõikes 2 asendatakse sõnad „prospektidirektiivi ülevõtmisel kehtestatud õigusaktide“ sõnadega „käesoleva seaduse või prospektimääruse“;

**29)** seaduse 4. osa täiendatakse peatükiga 22<sup>1</sup> järgmises sõnastuses:

**„22<sup>1</sup>. peatükk**

**NÕUDED INVESTORITE KAASAMISELE JA TEABE AVALIKUSTAMINE SELLE KOHTA**

### **§ 211<sup>1</sup>. Peatüki kohaldamine**

(1) Käesolevat peatükki kohaldatakse eurofondi valitseja, alternatiivfondi valitseja või väärtpaberiportfelli valitsemise teenust osutavale investeerimisühingule (edaspidi käesolevas peatükis koos *varahaldur*) sel määral, kui ta investeerib aktsiaemitendi aktsiatesse investori nimel.

(2) Käesolevat peatükki kohaldatakse elukindlustusega tegeleva kindlustusandja või tööandja pensionifondile (edaspidi käesolevas peatükis koos *asjatundlik investor*) sel määral, kui ta investeerib otse või varahalduri kaudu aktsiaemitendi aktsiatesse.

### **§ 211<sup>2</sup>. Kaasamispoliitika avalikustamine**

(1) Elukindlustusega tegelev kindlustusandja, tööandja pensionifond, eurofondi valitseja, alternatiivfondi valitseja ja väärtpaberiportfelli valitsemise teenust osutav investeerimisühing (edaspidi käesolevas paragrahvis koos *kaasaja*) avalikustab oma veebilehel kaasamispoliitika, milles kirjeldatakse kaasaja klientideks olevate investorite võimalusi kaasaja investeerimisstrateegiat kujundada.

(2) Kaasamispoliitikas esitatakse vähemalt järgmine teave:

1) kirjeldus, kuidas kaasaja jälgib enda investeerimisobjektiks olevaid äriühinguid (edaspidi käesolevas paragrahvis *sihtemitent*) olulistes küsimustes, sealhulgas sihtemitendi strateegiat, finantsilist ja mittefinantsilist tulemuslikkust ja riske, kapitali struktuuri, sotsiaalset ja keskkonnamõju ning ühingu juhtimist;

2) sihtemitendiga ja asjaomaste sidusrühmadega suhtlemise põhimõtted;

3) sihtemitendi hääleõiguse ja muude aktsiatega seotud õiguste kasutamine;

4) koostöö põhimõtted aktsionäridega;

5) sihtemitendiga seotud tegelike ja võimalike huvide konfliktide maandamise viisid.

(3) Kaasaja avalikustab oma veebilehel tasuta korra aastas ülevaate kaasamispoliitika elluviimisest, avalikustades muu hulgas hääletuskäitumise üldise kirjelduse, kõige olulisemate hääletuste selgituse ja ülevaate volitatud nõustaja teenuste kasutamisest.

(4) Kaasamispoliitika elluviimise ülevaates avalikustatakse lisaks, kuidas kaasaja on hääletanud sihtemitendi üldkoosolekul, mille aktsiaid kaasaja hoiab. Avalikustama ei pea hääletusi, mis on ebaolulised hääletatava küsimuse või sihtemitendis hoitava osaluse suuruse tõttu.

(5) Kui fondivalitseja või väärtpaberiportfelli valitsemise teenust osutav investeerimisühing viib kaasamispoliitikat ellu, sealhulgas hääletab üldkoosolekul elukindlustusega tegeleva kindlustusandja või tööandja pensionifondi nimel, avalikustab ta oma veebilehel viite kaasamispoliitika elluviija veebilehele, millel on hääletusteave avalikustatud.

(6) Kaasaja peab avalikustama oma veebilehel põhjenduse, kui ta ei avalikusta kaasamispoliitikas ühte või mitut käesoleva paragrahvi lõigetes 2–4 nimetatud asjaolu.

### **§ 211<sup>3</sup>. Investeerimiskokkulepete avalikustamine**

(1) Asjatundlik investor avalikustab oma veebilehel, kuidas tema omakapitaliväärtpaberitesse investeerimise strateegia vastab asjatundliku investori kohustuste riskiprofiilile ja kestusele ning kuidas strateegia toetab varade tootluse kasvu keskpikas perspektiivis. Vastavat teavet tuleb ajakohastada kord aastas.

(2) Kui varahaldur investeerib asjatundliku investori nimel volituse alusel, osutades kas portfelli valitsemise teenust või investeerides investeerimisfondi kaudu, siis avalikustab asjatundlik investor varahalduriga sõlmitud kokkuleppe (edaspidi käesolevas paragrahvis *investeerimiskokkulepe*) kohta oma veebilehel järgmise ajakohastatud teabe:

1) kuidas investeerimiskokkulepe motiveerib varahaldurit viima oma investeerimisstrateegia ja -otsused koosõlla asjatundliku investori kohustuste, sealhulgas pikaajaliste kohustuste profiili ja kestusega;

2) kuidas investeerimiskokkulepe motiveerib varahaldurit tegema investeerimisotsuseid, mis põhinevad sihtemitendi keskpika perioodi ja pikaajalise finantsilise ja mittefinantsilise tulemuslikkuse hindamisel ning tegema sihtemitendiga koostööd, parandamaks sihtemitendi keskpika ja pikaajalise perioodi tulemuslikkust;

3) kuidas varahalduri tulemuste hindamise meetod, ajavahemik ja tasu vara haldamise teenuste eest on koosõlas asjatundliku investori kohustuste, sealhulgas pikaajaliste kohustuste profiili ja kestusega, ning kuidas võetakse arvesse pikaajalist tootlust;

4) kuidas asjatundlik investor jälgib varahalduri portfelli käibe kulu ning kuidas ta määrab portfelli käibe või käibevahemiku sihttaseme ja kuidas ta seda jälgib;

5) investeerimiskokkuleppe kestus.

(3) Kui investeerimiskokkulepe ei kajasta mõnda käesoleva paragrahvi lõikes 2 nimetatud asjaolu, avaldab asjatundlik investor selle kohta põhjenduse.

(4) Elukindlustusega tegelev kindlustusandja võib käesolevas paragrahvis nimetatud teabe avalikustada kindlustustegevuse seaduse § 123 lõikes 1 nimetatud aruandes.

(5) Varahaldur peab hoidma käesoleva paragrahvi lõikes 2 nimetatud teabe ajakohasena.

### **§ 211<sup>4</sup>. Investeerimisstrateegia elluviimise kohta teabe andmine**

(1) Varahaldur avaldab kord aastas asjatundlikule investorile ülevaate, kuidas temaga sõlmitud investeerimiskokkulepe vastab varahalduri investeerimisstrateegiale ning kuidas investeerimisstrateegia edendab investeerimisfondi või asjatundliku investori vara tootlust keskpikal

ja pikaajalisel perioodil. Varahaldur ei pea asjatundlikule investorile ülevaadet avaldama, kui vastav teave on avalikult kättesaadav.

(2) Käesoleva paragrahvi lõikes 1 nimetatud ülevaade kajastab vähemalt järgmist teavet:

- 1) ülevaade investeringutega seotud keskpika ja pikaajalise perioodi peamistest olulistest riskidest, portfelli koosseisust ja käibest;
- 2) ülevaade käesoleva seaduse § 211<sup>6</sup> lõikes 1 nimetatud volitatud nõustaja kasutamisest kaasamise eesmärgil;
- 3) ülevaade sihtemitendi väärtpaberite laenamise põhimõtetest ning sellest, kuidas väärtpaberite laenamist kajastatakse sihtemitendi üldkoosolekul ja muudes kaasamistoimingutes, kui see on asjakohane;
- 4) kas ja kuidas varahaldur teeb investeerimisotsuseid, mis põhinevad sihtemitendi keskpika ja pikaajalise perioodi tulemuslikkuse, sealhulgas mittefinantsilise tulemuslikkuse hindamisel;
- 5) kas ja millised huvide konfliktid on kaasamistoimingutel tekkinud ning kuidas varahaldur on neid lahendanud.

(3) Väärtpaberiportfelli valitsemise teenust osutav investeerimisühing võib käesolevas paragrahvis nimetatud teabe avalikustada käesoleva seaduse § 89<sup>1</sup> lõikes 3 nimetatud aruandes.

(4) Fondivalitseja võib käesolevas paragrahvis nimetatud teabe avalikustada fondi aastaaruandes või majandusaasta aruandes.

### **§ 211<sup>5</sup>. Aktsionäride ja emitentide teenustasude avalikustamine**

(1) Krediidiasutus, väärtpaberite keskdepositoorium ja väärtpaberiportfelli valitsemise teenust osutav investeerimisühing (edaspidi käesolevas paragrahvis koos *vahendaja*) avalikustavad oma veebilehel iga järgmise teenuse lõikes võetavad teenustasud:

- 1) aktsiaemitendile või tema määratud kolmandale isikule aktsiaemitendi aktsionäride kohta teabe edastamine;
- 2) aktsiaemitendilt või tema määratud kolmandalt isikult teabe esitamine aktsiaemitendi aktsionäridele eesmärgiga tagada aktsionäride võimalus üldkoosolekul osaleda ja hääletada ning oma teisi aktsionäri õigusi kasutada;
- 3) aktsionärile või tema määratud kolmandale isikule aktsiaemitendi üldkoosolekul osalemise ja hääletamise võimaluse pakkumine;
- 4) aktsionäri selgesõnalisel loal ja tema juhustest lähtuvalt vahendajana aktsionäri üldkoosolekul esindamine.

(2) Vahendaja võetavad teenustasud ei tohi olla diskrimineerivad ning need peavad vastama teenuse osutamise tegelikele kuludele. Piiriüleselt ja riigisiselt võetavad teenustasude erinevused peavad olema põhjendatud ning erinevused peavad põhinema tegelikel kuludel.

(3) Käesolevas paragrahvis nimetatud nõuded kehtivad ka kolmanda riigi vahendajale, kui ta osutab teenuseid Eestis registreeritud aktsiaemitendi aktsionäridele ja aktsiaemitendi väärtpaberid on Eestis teenuseid osutaval reguleeritud turul kaubeldavad.

### **§ 211<sup>6</sup>. Volitatud nõustaja teabe avalikustamise kohustus**

(1) Volitatud nõustaja on juriidiline isik, kes analüüsib kutsetegevuse raames ja tulu saamise eesmärgil emitendi avalikustatavat teavet ja vajaduse korral muud reguleeritud turul kauplemisele võetud väärtpaberite emitendi teavet eesmärgiga aidata investoritel teha teadlikke hääletusotsuseid.

(2) Volitatud nõustaja avalikustab oma veebilehel käitumisjuhendi, mida ta oma tegevuses järgib. Kui volitatud nõustaja käitumisjuhendit ei järgi või järgib osaliselt, siis avaldab ta oma veebilehel



käitumisjuhendi mittejärgimise või osalise järgimise põhjendused. Volitatud nõustaja uuendab vastavat teavet vähemalt korra aastas.

(3) Oma klientidele parema teenuse osutamiseks avalikustab volitatud nõustaja oma veebilehel korra aastas vähemalt järgmise oma uuringute, nõustamisteenuse ja hääletussoovitustega seotud teabe:

- 1) kasutatavate meetodite ja mudelite kirjeldus;
- 2) kasutatavad peamised teabeallikad;
- 3) uuringute, nõuannete ja hääletussoovituste kvaliteedi ja asjaomaste töötajate kvalifikatsiooni tagamiseks kehtestatud menetlused;
- 4) kas ja kuidas arvestatakse riigisiseseid turu-, õiguslikke, regulatiivseid ja äriühingupõhiseid tingimusi;
- 5) millised on eri turgudel kasutatava hääletuspoliitika põhiomadused;
- 6) kas ja mil moel on volitatud nõustaja suhelnud äriühingu või äriühingu sidusrühmadega, kellele ta uuringut teeb ja nõuandeid või hääletussoovitusi annab;
- 7) võimalike huvide konfliktide ennetamise ja ohjamise poliitika.

(4) Käesoleva paragrahvi lõikes 3 nimetatud teave peab jääma volitatud nõustaja veebilehel tasuta kättesaadavaks vähemalt kolmeks aastaks pärast avaldamist. Teavet ei ole vaja eraldi avalikustada, kui see on lõikes 2 sätestatud avalikustamise osana juba kättesaadav.

(5) Volitatud nõustaja teeb kindlaks ja avaldab viivitamata oma klientidele mis tahes tegelikud või võimalikud huvide konfliktid või ärisuhted, mis võivad teda mõjutada uuringute, nõuannete või hääletussoovituste koostamisel, ning meetmed, mida ta on võtnud tegelike või võimalike huvide konfliktide kõrvaldamiseks, leevendamiseks või haldamiseks.“;

**30)** paragrahvi 230 lõiget 1 täiendatakse punktiga 9 järgmises sõnastuses:

„9) Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrus (EL) nr 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 35–80, edaspidi *väärtpaberistamise määrus*).“;

**31)** paragrahvi 230 lõiget 1 täiendatakse punktiga 10 järgmises sõnastuses:

„10) Euroopa Parlamendi ja nõukogu 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, 30.06.2017, lk 12–82);“;

**32)** paragrahvi 230 lõike 4<sup>1</sup> esimene lause muudetakse ja sõnastatakse järgmiselt:

„Inspeksioon avalikustab oma veebilehel käesoleva seaduse 3., 3<sup>1</sup>. ja 4. osas, Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruses (EL) nr 600/2014, turukuritarvituse määruses, Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruses (EL) nr 1286/2014, mis käsitleb kombineeritud jae- ja kindlustuspõhiste investeerimistoodete (PRIIPid) põhiteabedokumente (ELT L 352, 09.12.2014, lk 1–23), prospektimääruses, Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruses (EL) nr 2017/2402 ning Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruses (EL) nr 2016/1011, mis käsitleb indekseid, mida kasutatakse võrdlusalustena finantsinstrumentide ja -lepingute puhul või investeerimisfondide tootluse mõõtmiseks, ning millega muudetakse direktiive 2008/48/EÜ ja 2014/17/EL ning määrust (EL) nr 596/2014 (ELT L 171, 29.06.2016, lk 1–65. edaspidi *võrdlusaluste määrus*) sätestatud kohustuse rikkumisega seoses vääртеoasjas tehtud lahendi või haldusakti viivitamata pärast selle teatavaks tegemist.“;

**33)** seadust täiendatakse §-ga 236<sup>6</sup> järgmises sõnastuses:

### **„§ 236<sup>6</sup>. Järelevalve võrdlusaluste määruse nõuete rikkumise üle**

Võrdlusaluste määruuses sätestatud nõuete täitmise üle järelevalve teostamisel on inspeksioonil õigus:

- 1) küsida või nõuda teavet igalt isikult, kes on seotud võrdlusaluste määruse mõistes võrdlusaluse väljaandmise ja selle jaoks sisendandmete esitamisega, sealhulgas teenuse osutajalt, kellele tööülesanded, teenused või toimingud antakse võrdlusaluste väljaandmisel edasi võrdlusaluste määruse artikli 10 kohaselt, ja tema käsundiandjalt ning õigus vajaduse korral niisugune isik teabe saamiseks kohale kutsuda ja teda küsitleda;
- 2) võrdlusaluste määruse mõistes kauba võrdlusaluste puhul küsida sisendandmete esitajatelt teavet asjaomaste hetketurgude kohta tüüpvormide ja tehinguaruannete alusel, kui need on olemas, ning õigus pääseda vahetult juurde kauplejate süsteemidele;
- 3) nõuda ajutiselt tegevuse lõpetamist, kui see on pädeva asutuse arvates vastuolus võrdlusaluste määrusega;
- 4) kehtestada kutsetegevuse ajutine keeld;
- 5) võtta meetmed, et tagada üldsuse nõuetekohane teavitamine võrdlusaluse väljaandmisest, sealhulgas nõudes asjaomaselt haldurilt või võrdlusaluse avaldanud või seda levitanud isikult või mõlemalt õiendi avaldamist varem esitatud võrdlusaluse sisendandmete või arvandmete kohta.

**34)** seadust täiendatakse §-ga 236<sup>7</sup> järgmises sõnastuses:

### **„§ 236<sup>7</sup>. Järelevalve väärtpaberistamise määruse nõuete rikkumise üle**

(1) Väärtpaberistamise määruse artikli 32 lõike 1 punktis e või f nimetatud rikkumise korral võib inspeksioon väärtpaberistamise tehingu algatajale ja sponsorile kehtestada ajutise keelu teatada väärtpaberistamise määruse artikli 27 lõike 1 alusel, et väärtpaberistamine vastab väärtpaberistamise määruse artiklite 19–22 või artiklite 23–26 nõuetele.

(2) Väärtpaberistamise määruse artikli 32 lõike 1 punktis h nimetatud rikkumise korral võib inspeksioon ajutiselt peatada väärtpaberistamise määruse artiklis 28 osutatud loa kolmandale isikule kontrollida väärtpaberistamise vastavust väärtpaberistamise määruse artiklitele 19–22 või 23–26.“;

**35)** seadust täiendatakse §-ga 236<sup>8</sup> järgmises sõnastuses:

### **„§ 236<sup>8</sup>. Järelevalve prospektimääruse nõuete rikkumise üle**

(1) Prospektimääruses sätestatud nõuete täitmise üle järelevalve teostamisel on inspeksioonil õigus:

- 1) kohustada emitente, pakkujaid või reguleeritud turul kauplemisele võtmise taotlejaid esitama prospektis lisateavet, kui seda on vaja investorite kaitsmiseks;
- 2) keelata või peatada reklaam või nõuda emitentidelt, pakkujatel või reguleeritud turul kauplemisele võtmise taotlejatelt või asjakohastelt finantsvahendajatelt, et nad lõpetaksid või peataksid reklaami kuni kümneks järjestikuseks tööpäevaks korraga, kui on mõistlik alus arvata, et prospektimääruses sätestatud nõudeid on rikutud;
- 3) peatada kinnitamiseks esitatud prospekti kontroll või peatada väärtpaberite avalik pakkumine või reguleeritud turul kauplemisele võtmine või seda piirata, kui inspeksioon kasutab õigust rakendada keeldu või piirangut vastavalt Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) nr 600/2014 artiklile 42, kuni keelu või piirangu lõppemiseni;
- 4) keelduda kinnitamast teatava emitendi, pakkuja või reguleeritud turul kauplemisele võtmise taotleja koostatud prospekti maksimaalselt viie aasta jooksul vastava otsuse langetamisest, kui emitent, pakkuja või reguleeritud turul kauplemisele võtmise taotleja on korduvalt ja raskelt rikkunud prospektimääruses sätestatud nõudeid;
- 5) avalikustada või kohustada emitenti avalikustama kogu olulise teabe, mis võib mõjutada hinnangut avalikkusele pakutavatele või reguleeritud turul kauplemisele võetud väärtpaberitele, et tagada investorite kaitse või turu tõrgeteta toimimine.

(2) Käesoleva paragrahvi lõike 1 punkti 4 kohaselt prospekti kinnitamisest keeldumise korral teavitab inspeksioon sellest väärtpaberiturujärelevalve asutust.“;

**36)** paragrahvi 237 lõike 1 punkt 1 muudetakse ja sõnastatakse järgmiselt:  
„1) inspeksiooni kinnitatud kehtivate prospektide kohta;“;

**37)** paragrahvi 237 lõige 1<sup>5</sup> muudetakse ja sõnastatakse järgmiselt:  
„(1<sup>5</sup>) Inspeksioon avaldab oma veebilehel info kinnitatud prospektide kohta vastavalt prospektimääruse artikli 21 lõikes 5 sätestatule.“;

**38)** paragrahv 237<sup>1</sup> muudetakse ja sõnastatakse järgmiselt:  
**„§ 237<sup>1</sup>. Prospekti nõude rikkumine**

(1) Prospektimääruse artiklites 3, 5 ja 6, artikli 7 lõigetes 1–11, artiklites 8, 9 ja 10, artikli 11 lõigetes 1 ja 3, artikli 14 lõigetes 1 ja 2, artikli 15 lõikes 1, artikli 16 lõigetes 1, 2 ja 3, artiklites 17 ja 18, artikli 19 lõigetes 1–3, artikli 20 lõikes 1, artikli 21 lõigetes 1–4 ja 7–11, artikli 22 lõigetes 2–5, artikli 23 lõigetes 1, 2, 3 ja 5, artiklis 27 ning käesoleva seaduse § 15 lõikes 7 sätestatud nõuete rikkumise eest – karistatakse rahatrahviga kuni 700 000 eurot või kahekordses väärteo tulemusel teenitud kasule või ära hoitud kahjule vastavas summas, kui sellist kasu või kahju on võimalik kindlaks teha.

(2) Sama teo eest, kui selle on toime pannud juriidiline isik, – karistatakse rahatrahviga kuni 5 000 000 eurot, või kahekordses väärteo tulemusel teenitud kasule või ära hoitud kahjule vastavas summas, kui sellist kasu või kahju on võimalik kindlaks teha, või 3 protsenti juriidilise isiku või tema konsolideerimisgrupi konsolideeritud käibest.“.

**39)** paragrahvid 237<sup>2</sup>–237<sup>5</sup> tunnistatakse kehtetuks;

**40)** paragrahv 237<sup>7</sup> tunnistatakse kehtetuks;

**41)** paragrahv 237<sup>9</sup> tunnistatakse kehtetuks;

**42)** seadust täiendatakse §-ga 237<sup>80</sup> järgmises sõnastuses:  
**„§ 237<sup>80</sup>. Väärtpaberistamise määruse nõuete rikkumine**

(1) Väärtpaberistamise määruse artikli 32 lõikes 1 nimetatud rikkumiste eest – karistatakse rahatrahviga kuni 5 000 000 eurot või kahekordses väärteo tulemusel teenitud kasule vastavas summas, kui sellist kasu on võimalik kindlaks teha.

(2) Sama teo eest, kui selle on toime pannud juriidiline isik, – karistatakse rahatrahviga kuni 5 000 000 eurot kahekordses väärteo tulemusel teenitud kasule vastavas summas, kui sellist kasu on võimalik kindlaks teha, või 10 protsenti juriidilise isiku või tema konsolideerimisgrupi konsolideeritud käibest.

(3) Käesoleva paragrahvi lõikes 2 nimetatud juriidilise isiku käive on aastane netokäive vastavalt viimasele kättesaadavale juhtimisorgani kinnitatud raamatupidamise aruandele. Kui juriidiline isik on emaettevõtja või sellise emaettevõtja tüdarettevõtja, kes peab koostama konsolideeritud raamatupidamise aruandeid, siis on esimeses lauses nimetatud netokäive aastane netokäive viimase kättesaadava konsolideeritud raamatupidamise aruande järgi, mille on heaks kiitnud kõrgeima taseme emaettevõtja juhtimisorgan.“;

**43)** seadust täiendatakse §-ga 237<sup>81</sup> järgmises sõnastuses:  
**„§ 237<sup>81</sup>. Volitatud nõustaja teabe avalikustamise kohustuse rikkumine**

(1) Volitatud nõustaja teabe avalikustamise kohustuse rikkumise eest – karistatakse rahatrahviga kuni 300 trahviühikut.

(2) Sama teo eest, kui selle on toime pannud juriidiline isik, – karistatakse rahatrahviga kuni 400 000 eurot.“;

44) seadust täiendatakse §-ga 237<sup>82</sup> järgmises sõnastuses:

#### **„§ 237<sup>82</sup>. Menetlus**

Käesolevas peatükis nimetatud väärtegade kohtuväline menetleja on inspeksioon.“;

45) seadust täiendatakse §-ga 265<sup>8</sup> järgmises sõnastuses:

#### **„§ 265<sup>8</sup>. Käesoleva seaduse 2019. aasta 21. juulil jõustunud redaktsiooni rakendamine avaliku pakkumise ja prospektiga seotud tegevuse ja dokumentide puhul**

Prospekti puhul, mille registreerimise kohta on esitatud taotlus inspeksioonile ja mida inspeksioon ei ole enne 2019. aasta 21. juulit registreerinud, kohaldatakse enne 2019. aasta 21. juulit kehtinud õigust.”.

## **§ 2. Finantsinspeksiooni seaduse muutmine**

Finantsinspeksiooni seaduse § 45<sup>5</sup> muudetakse ja sõnastatakse järgmiselt:

#### **„§ 45<sup>5</sup>. Väärtpaberite prospekti kinnitamise taotlemine**

Väärtpaberite, välja arvatud investeerimisfondide aktsiad ja osakud, prospekti kinnitamise taotlemisel tasutakse menetlustasu 600 eurot.“.

## **§ 3. Investeerimisfondide seaduse muutmine**

Investeerimisfondide seaduses tehakse järgmised muudatused:

1) paragrahvi 9 täiendatakse lõikega 8<sup>1</sup> järgmises sõnastuses:

„(8<sup>1</sup>) Rahaturufond on lepinguriigis tunnustatud alternatiivfond või eurofond, mis vastab Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrusega (EL) nr 2017/1131 rahaturufondide kohta (ELT L 169, 14.06.2017, lk 8–45) rahaturufondile esitatud nõuetele.“;

2) paragrahvi 10 lõige 1 muudetakse ja sõnastatakse järgmiselt:

„(1) Fondi osakute, aktsiate või osade pakkumiseks (edaspidi *fondi pakkumine*) loetakse isikutele igas vormis, igal viisil ja iga vahendiga fondi osakute, aktsiate või osade omandamise või märkimise võimaluse kohta antud teavet, mis on piisavalt täpne nii pakkumise tingimuste kui ka pakutavate fondi osakute, aktsiate või osade osas, võimaldamaks isikul otsustada nende osakute, aktsiate või osade omandamise või märkimise üle.“;

3) paragrahvi 24 lõige 1 muudetakse ja sõnastatakse järgmiselt:

„(1) Muu isiku, asutuse või ühenduse nimes, nimetuses või ärinimes, mis ei ole investeerimisfond, ei või kasutada sõnu või lühendeid „investeerimisfond“, „lepinguline fond“, „pensionifond“, „aktsiaseltsifond“, „usaldusfond“, „eurofond“, „Euroopa riskikapitalifond“, „EuVECA“, „Euroopa sotsiaalettevõtlusfond“, „EuSEF“, „Euroopa pikaajaline investeerimisfond“, „ELTIF“, „rahaturufond“ ega teisi sama tähendusega sõnu või lühendeid eesti ega muus keeles.“;

4) paragrahvi 24 lõike 2 esimene lause muudetakse ja sõnastatakse järgmiselt:

„Üksnes käesoleva seaduse või teise lepinguriigi õiguse alusel Eestis moodustatud või asutatud eurofondi, Euroopa riskikapitalifondi, Euroopa sotsiaalettevõtlusfondi, Euroopa pikaajalise investeerimisfondi ja rahaturufondi nimetuses või ärinimes võib kasutada vastavalt sõnu „eurofond”, „Euroopa riskikapitalifond”, „Euroopa sotsiaalettevõtlusfond”, „Euroopa pikaajaline investeerimisfond” ja „rahaturufond“.“;

5) paragrahvi 304 lõiked 4 ja 5 muudetakse ja sõnastatakse järgmiselt:

„(4) Euroopa riskikapitalifondi valitseja, Euroopa sotsiaalettevõtlusfondi valitseja, rahaturufondi valitseja ja Euroopa pikaajalise investeerimisfondi moodustamisel või asutamisel kohaldatakse fondivalitseja suhtes lisaks käesolevas seaduses sätestatule ka Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrustes (EL) nr 345/2013, (EL) nr 346/2013, (EL) nr 2015/760 ja (EL) nr 2017/1131 fondivalitseja kohta sätestatud.

(5) Finantsinspeksioonil on õigus käesoleva paragrahvi lõikes 4 nimetatud isikute tegevuse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrustes (EL) nr 345/2013, (EL) nr 346/2013, (EL) nr 2015/760 ja (EL) nr 2017/1131 sätestatud nõuetega kooskõlla viimiseks rakendada kõiki käesolevas seaduses nimetatud meetmeid, sealhulgas fondivalitsejale kohalduvaid vastutuse sätteid.“;

6) paragrahvi 340 täiendatakse lõikega 2<sup>1</sup> järgmises sõnastuses

„(2<sup>1</sup>) Kui fondivalitseja valitsetaval fondil väärtpaberistamisest tulenev riskipositsioon ei vasta Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruses (EL) 2017/2402 sätestatud nõuetele, tegutseb fondivalitseja selle fondi investorite parimates huvides ja rakendab vajaduse korral parandusmeetmeid. Väärtpaberistamist mõistetakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) 2017/2402 artikli 2 punkti 1 tähenduses.“;

7) seadust täiendatakse §-ga 503<sup>1</sup> järgmises sõnastuses

**„§ 503<sup>1</sup>. Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) nr 2017/1131 nõuete rikkumine**

(1) Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) nr 2017/1131 artiklites 4–21 ja 23–37 sätestatud nõuete rikkumise eest – karistatakse rahatrahviga kuni 300 trahviühikut.

(2) Sama teo eest, kui selle on toime pannud juriidiline isik, – karistatakse rahatrahviga kuni 400 000 eurot.“.

#### **§ 4. Kindlustustegevuse seaduse muutmine**

Kindlustustegevuse seaduses tehakse järgmised muudatused:

1) paragrahvi 52 lõige 10 muudetakse ja sõnastatakse järgmiselt:

„(10) Kindlustusandja võib investeerida väärtpaberistamisesse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) 2017/2024, 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), ning komisjoni delegeeritud määruse (EL) nr 2015/35 artiklis 257 sätestatud tähenduses ja tingimustel.“;

2) paragrahv 270 tunnistatakse kehtetuks.

#### **§ 5. Krediidiandjate ja -vahendajate seaduse muutmine**

Krediidiandjate ja -vahendajate seaduses tehakse järgmised muudatused:

1) paragrahvi 53<sup>1</sup> lõiget 2 täiendatakse punktiga 5<sup>1</sup> järgmises sõnastuses:

„5<sup>1</sup>) võrdlusaluse ja selle halduri nimi ning võimalik mõju tarbijale, kui krediidileping viitab võrdlusalusele Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) 2016/1011, mis käsitleb indekseid, mida kasutatakse võrdlusalustena finantsinstrumentide ja -lepingute puhul või investeerimisfondide tootluse mõõtmiseks, ning millega muudetakse direktiive 2008/48/EÜ ja 2014/17/EL ning määrust (EL) nr 596/2014 (ELT L 171, 29.06.2016, lk 1–65) artikli 3 lõike 1 punkti 3 tähenduses;“;

2) paragrahvi 105 täiendatakse lõikega 6 järgmises sõnastuses:

„(6) Käesoleva seaduse § 53<sup>1</sup> lõike 2 punkti 5<sup>1</sup> kohaldatakse krediidilepingule, mis on sõlmitud 2019. aasta 21. juulil või hiljem.“.

## **§ 6. Vandetõlgi seaduse muutmine**

Vandetõlgi seaduse § 63 punktis 2 asendatakse sõnad „§ 70 lõike 2 teisest lausest ja § 70<sup>1</sup> lõikest 3“ sõnadega „§ 70 lõike 2 esimesest lausest ja § 70<sup>1</sup> lõike 5 esimesest lausest“.

## **§ 7. Võlaõigusseaduse muutmine**

Võlaõigusseaduse § 403<sup>1</sup> täiendatakse lõikega 8<sup>1</sup> järgmises sõnastuses:

„(8<sup>1</sup>) Kui tarbijakrediidileping viitab võrdlusalusele Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) 2016/1011 artikli 3 lõike 1 punkti 3 tähenduses, esitab krediidiaandja või vajaduse korral krediidivahendaja võrdlusaluse ja selle halduri nime ning võimaliku mõju tarbijale eraldi dokumendis, mille võib lisada Euroopa tarbijakrediidi standardinfo teabelehele.“.

## **§ 8. Võlaõigusseaduse, tsiviilseadustiku üldosa seaduse ja rahvusvahelise eraõiguse seaduse rakendamise seaduse muutmine**

Võlaõigusseaduse, tsiviilseadustiku üldosa seaduse ja rahvusvahelise eraõiguse seaduse rakendamise seaduse § 17 täiendatakse lõikega 3 järgmises sõnastuses:

„(3) Võlaõigusseaduse § 403<sup>1</sup> lõiget 8<sup>1</sup> kohaldatakse krediidilepingutele, mis on sõlmitud 2019. aasta 21. juulil või hiljem.“.

## **§ 9. Väärtpaberite registri pidamise seadus**

Väärtpaberite registri pidamise seaduses tehakse järgmised muudatused:

1) paragrahvi 2 lõike 1 punkt 2 muudetakse ja sõnastatakse järgmiselt:

„2) Eestis registreeritud eraõigusliku juriidilise isiku emiteeritud võlakohustused, mille avaliku pakkumise prospekti on Finantsinspeksioon kinnitanud;“;

2) paragrahvi 6 täiendatakse lõigetega 9<sup>2</sup> ja 9<sup>3</sup> järgmises sõnastuses:

„(9<sup>2</sup>) Esindajakonto omaja peab reguleeritud väärtpaperiturul kauplemisele võetud aktsiate emitendi või tema määratud kolmanda isiku taotlusel esitama talle viivitamata käesoleva seaduse § 5 lõike 4 punktides 1–4 ja 7–10 nimetatud andmed aktsionäride kohta, kellel on vastavas emitendis üle 0,5

protsendi aktsiatega määratud häälest juhul, kui esindajakonto omaja on aktsiaid omandanud vastava aktsionäri või tema esindaja esitatud käsundi kohaselt.

(9<sup>3</sup>) Valdkonna eest vastutav minister võib kehtestada määrusega esindajakonto omaja poolt reguleeritud väärtpaberiturul kauplemisele võetud aktsiate emitendile esitatava teabe vorminõuded.“;

**3)** paragrahvi 19 täiendatakse lõigetega 3–5 järgmises sõnastuses:

„(3) Registripidaja edastab reguleeritud väärtpaberiturul kauplemisele võetud aktsiate emitendi aktsionäri nõudel vastavale aktsiate emitendile viivitamatult teabe, mis on vajalik aktsionäri õiguste kasutamiseks.

(4) Valdkonna eest vastutav minister võib kehtestada määrusega reguleeritud väärtpaberiturul kauplemisele võetud aktsiate emitendile edastatava teabe täpsema sisu ja vorminõuded.

(5) Reguleeritud väärtpaberiturul kauplemisele võetud aktsiate emitent või tema määratud esindaja peab aktsionäri nõudmisel esitama aktsionärile või tema esindajale kinnituse, et aktsiate emitent on tema hääletustulemuse nõuetekohaselt dokumenteerinud ja arvesse võtnud. Aktsionäril on õigus vastavat kinnitust nõuda viie tööpäeva jooksul pärast üldkoosoleku toimumist.“.

## **§ 10. Seaduse jõustumine**

(1) Käesoleva seaduse § 1 punktid 21–24, 29 ja 43 jõustuvad 2019. aasta 10. juunil.

(2) Käesoleva seaduse § 1 punktid 30, 34, 41, 42 ja 44, § 3 punkt 6 ning § 4 jõustuvad 2019. aasta 1. jaanuaril.

(3) Käesolev seaduse § 1 punktid 1–20, 25–28, 31, 35–40 ja 45, § 2, § 3 punkt 2 ning § 9 punkt 1 jõustuvad 2019. aasta 21. juulil.

(4) Käesoleva seaduse § 9 punktid 2 ja 3 jõustuvad 2020. aasta 10. septembril.

Eiki Nestor  
Riigikogu esimees

Tallinn, 2018

Algatab Vabariigi Valitsus 2018

(allkirjastatud digitaalselt)