

## Nõuded väärtpaberite pakkumise teabedokumendile

Määrus kehtestatakse väärtpaberituru seaduse § 15 lõike 6 alusel.

### § 1. Reguleerimisala

- (1) Määrusega sätestatakse väärtpaberite pakkumiste kohta teabe avaldamise nõuded, sealhulgas nõuded teabe sisule, ja täpsemad nõuded sellistest pakkumistest teavitamisele.
- (2) Määrust kohaldatakse nende väärtpaberite pakkumistele, mille koguväärtus väärtpaberite pakkumise üheaastase ajavahemiku jooksul on kehtestatud väärtpaberituru seaduse § 15 lõikes 6.

### § 2. Üldsätted

- (1) Väärtpaberite emitent, kes on Eestis asutatud juriidiline isik või välismaa juriidilise isiku Eestis registreeritud filiaal, peab väärtpaberituru seaduse § 15 lõikes 6 nimetatud väärtpaberite pakkumise korraldamiseks koostama teabedokumendi (edaspidi *teabedokument*).
- (2) Teabedokument kehtib 12 kuud selle avalikustamisest arvates, tingimusel et seda on vajalikul määral ajakohase teabega täiendatud seoses olulise muutusega või hiljutise arenguga, mis võib investorite hinnangut mõjutada.
- (3) Vastutus teabedokumendis ja selle lisa sisalduva teabe õigsuse eest lasub emitendil või emitendi juht-, haldus- või järelevalveorganil, pakkujal, väärtpaberituru kauplemisskohas kauplemisele võtmise taotlejal või väärtpaberite pakkumise garantii või tagatise andjal.

### § 3. Nõuded teabedokumendi koostamisele ja avalikustamisele

- (1) Teabedokument koostatakse kooskõlas määruse lisa „Teabedokumendis kajastatav teave“ (edaspidi *määruse lisa*) toodud sisunõuete ja ülesehitusega.
- (2) Määruse lisa kohane teave esitatakse selgelt, arusaadavalt ja terviklikult.
- (3) Määruse lisa nõutud teave koostatakse vähemalt eesti keeles.
- (4) Teabedokument avalikustatakse vähemalt emitendi või pakkumise korraldaja veebilehel hiljemalt väärtpaberite pakkumise väljakuulutamise päeval.

### § 4. Teabedokumendi muutmine

- (1) Kui emitendile saavad teatavaks teabedokumendis sisalduva teabega seotud mistahes olulised asjaolud, vead või ebatäpsused, mis võivad mõjutada väärtpaberite kohta hinnangu andmist ja mis ilmnevad pärast teabedokumendi avalikustamist, kuid enne pakkumise lõppemist või enne kauplemisskohal kauplemise alustamist, koostab ta teabedokumendi lisa. Vajaduse korral tuleb täiendada ka teabedokumendi kokkuvõtet ja selle tõlkeid.
- (2) Teabedokumendi lisa avalikustatakse vähemalt samaväärsel viisil ja korras, nagu on avalikustatud teabedokument, mida vastava lisaga täiendatakse. Teabedokumendi lisa on teabedokumendi lahutamatu osa.

### § 5. Määruse jõustumine

Määrus jõustub 2022. aasta 1. märtsil.

Keit Pentus-Rosimannus  
rahandusminister

Merike Saks  
Kantsler

**Teabedokumendis kajastatav teave**

<b>1.</b>	<b>Lühikokkuvõte</b>
1.1.	<p>Lühikokkuvõttes kajastatakse maksimaalselt kahel A4 formaadis leheküljel ja arusaadavalt investorite jaoks oluline emitendi ja pakutavate väärtpaperitega seotud peamine teave ning lisatakse hoiatus kaasnevate riskide eest.</p> <p>Lühikokkuvõttes tuleb märkida:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1) kas teabedokumendis toodud teavet on kontrollinud või heaks kiitnud Finantsinspeksioon või muu riiklik järelevalveasutus või mitte;</li><li>2) kas väärtpaperi sobivust investori jaoks on hinnatud vastavalt investori kogemusele ja teadmistele või mitte;</li><li>3) asjaolu, et investeringu tegemisel teadvustab investor käesolevas teabedokumendis toodud riske, sealhulgas riski, et väärtpaper võib kaotada osa või kogu oma väärtusest.</li></ol>
<b>2.</b>	<b>Vahendite kaasamise eesmärk ja oodatav kasu</b>
2.1.	Vahendite kaasamise eesmärgi kirjeldus, kaasatavate vahendite suurus või ka vahemik, osalemise tingimused ja soovitatav investorite sihtgrupp.
<b>3.</b>	<b>Emitendi ja asjakohasel juhul väärtpaperi pakkumise korraldaja andmed, sealhulgas majanduslik olukord ja tulevikuväljavaated</b>
3.1.	Emitendi ja asjakohasel juhul väärtpaperi pakkumise korraldaja nimi, aadress, kontaktandmed, juriidiline vorm, asutamise aeg, äriregistri või LEI kood ja registreerimise kuupäev.
3.2.	<p>Emitendi varasema tegevuse kohta esitatakse vähemalt järgmine teave:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1) Emitendi ja asjakohasel juhul väärtpaperi pakkumise korraldaja põhitegevuse ülevaade ning peamised pakutavad teenused. Viimase majandusaasta jooksul emitendi või korraldaja/vahendaja tegevust oluliselt mõjutanud asjaolud;</li><li>2) Asjakohasel juhul ülevaade vahendatud või korraldatud raha kaasamise projektidest viimase aasta jooksul. Kirjeldus seotud isikute korraldatud raha kaasamise projektidest viimase aasta jooksul;</li><li>3) Kui emitent on varem väljastanud instrumente, mida ei ole pakkumise alguskuupäevaks realiseeritud, kuid mis võimaldavad selle hoidjal omandada emitendis osaluse, siis nimetatud instrumentide loetelu ja kirjeldus selle kohta, kuidas nimetatud instrumentide realiseerimine muudab emitendi osalusstruktuuri.</li></ol>
3.3.	<p>Emitendi majandusliku olukorra kohta esitatakse vähemalt järgmine teave:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1) Emitendi ja asjakohasel juhul väärtpaperi pakkumise korraldaja olulisemad majanduslikud suhtarvud (sealhulgas varad, kohustised ja omakapital) viimasel majandusaastal ning olemasolu korral kirjeldus konsolideerimisgrupi struktuuri kohta;</li><li>2) Veebilehe viide emitendi viimase kolme aasta majandusaasta aruandele, kui on olemas vastavas ulatuses tegevusajalugu. Veebilehel peab sisalduma viide majandusaasta aruande audiitori järeldusotsusele, kui emitent on auditeerimiskohustuslane.</li></ol>
3.4.	Emitendi tegevuse arengusuunad, eesmärgid ja strateegia. Ülevaade kavandatavatest suurematest investeeringutest.

3.5.	<p>Emitendi omakapitali ja varade kohta esitatakse vähemalt järgmine teave:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Emitendi omakapitali suurus, väärtpaberite arv ja olemasolu korral nimiväärtus liikide lõikes;</li> <li>2) Emitendi ja tema tütaretevõtjate omandis olevate emitendi väärtpaberite arv ja olemasolu korral nimiväärtus, kui bilansis ei ole see eraldi kirjena välja toodud.</li> </ol>
<b>4.</b>	<b>Meeskond, juhtorganite liikmed, omanikud ja nõustajad</b>
4.1.	<p>Emitendi meeskonna ja emissiooni eest vastutavate isikute kohta esitatakse vähemalt järgmine teave:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Emissiooni projektmeeskonna, juhatuse liikmete ja teabedokumendis esitatud teabe õigsuse eest vastutavate isikute tutvustus, sealhulgas varasemad kogemused antud tegevusvaldkonnas;</li> <li>2) Teabedokumendis esitatud teabe õigsuse eest vastutavate isikute kinnitus, et neile teadaolevalt on teabedokumendis sisalduv teave tõene ja et teabedokumendis ei ole välja jäetud asjaolusid, mis võivad mõjutada teabedokumendi sisu;</li> <li>3) Olemasolu korral nõukogu liikmete loetelu;</li> <li>4) Isikute nimed, kellele kuulub viis protsenti või rohkem emitendi aktsia- või osakapitalist või hääle arvestamisel lähtutakse väärtpaberituruse seaduse § 10 sätestatust. Tegelik kasusaajate loetelu, sealhulgas isikud, kellele kuulub üle viie protsendi emitendi omakapitalist või emiteeritud instrumentidest.</li> </ol>
4.2.	<p>Emissiooni korraldamisse kaasatud isikute kohta esitatakse vähemalt järgmine teave:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Emissiooni korraldamisse kaasatud audiitorid, nõustajad, makseagendid, pakkumise korraldajad ja teiste seotud osapoolte loetelu ning nende olemasolu korral emissiooni tulemusel kaasatud vahenditest kasusaajad;</li> <li>2) Emissiooni korraldamisse kaasatud isikutele makstavate tasude kogusumma.</li> </ol>
4.3.	<p>Olemasolu korral erinevate osapoolte vaheliste huvide konfliktide detailne kirjeldus ning nende maandamise ja välistamise viisid.</p>
4.4.	<p>Kui emitendi tegevusajaloo pikkus ei võimalda esitada viidet punktis 3.3 nimetatud aruannetele viimase kolme aasta kohta, lisatakse asjakohasel juhul viited avaldatud majandusaasta aruannetele, millele lisatakse täiendav riskihoiatus emitendi lühikese tegevusajaloo kohta ning seeläbi kõrgema riskisuse osas.</p>
<b>5.</b>	<b>Emiteeritavate väärtpaberite kirjeldus ja emiteerimise tingimused</b>
5.1.	<p>Emiteeritavate väärtpaberite kohta esitatakse vähemalt järgmine teave:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Emiteeritavate väärtpaberite kirjeldus ja nende emiteeritav arv või arvude vahemik. Vahendite kaasamise periood ja aksepteeritavate kaasatavate vahendite loetelu;</li> <li>2) Emiteeritavate väärtpaberite emiteerimisel määratud hind või hinnavahe ja nende kujunemise põhimõtted või muud hinna kujunemise alused;</li> <li>3) Emiteeritavate väärtpaberite eest tasumise tingimused ja nende investorile ülekandmise või investori nimel hoiustamise tingimused;</li> <li>4) Üle- ja alamärkimise tingimused ja tagajärjed ning jaotusplaan. Võõrandamispiirangud nende olemasolu korral. Teave emitendi varasemate vahendite kaasamise kohta, mis on tehtud viimase 12 kuu jooksul väärtpaberite pakkumise avaldamisest arvates;</li> </ol>

	<p>5) Kui investorilt kaasatud vahendid on tagatud, siis tagamise tingimused. Kui kaasatud vahendid ei ole tagatud, tuleb lisada vastav märge;</p> <p>6) Kirjeldus, kas, mis ulatuses ja mis põhjusel eelistatakse vahendite kaasamisel teatud investoreid. Ülevaade, kui palju ja mis tingimustel on kavas väärtpabereid emitteerida projektmeeskonnale, emitendi juhatuse liikmetele, emitendi omanikele ja teistele seotud osapooltele;</p> <p>7) Väärtpaberite keskdepositooriumi nimetus, milles pakutavad väärtpaberid on registreeritud. Kui väärtpaberid ei ole registreeritud väärtpaberite keskdepositooriumis, siis vastava registripidaja ja registri nimetus ning kirjeldus;</p> <p>8) Väärtpaberitelt tulumaksu kinnipidamise tingimused;</p> <p>9) Muud olulised emitteeritavate väärtpaberite emitteerimise tingimused.</p>
5.2.	<p>Emitendis omandiõigust väljendavate instrumentide emitteerimise korral esitatakse järgmine lisateave:</p> <p>1) väärtpaberi ülekursi suurus;</p> <p>2) kui väärtpaberid emitteeritakse seoses ühinemise, jagunemise või teises äriühingus kontrollosaluse saavutamise, siis ülevaade tehingu iseloomust ja maksumusest.</p>
5.3.	<p>Võlakirjade korral esitatakse järgmine lisateave:</p> <p>1) võlakirja müügihind ja lunastushind;</p> <p>2) olemasolu korral makstava intressi määr ja maksmise tingimused ning lunastustähtaeg ja lunastamise viis.</p>
5.4.	<p>Teave selle kohta, kas, millal ja millises kauplemisskohas on võimalik väärtpaberitega kaubelda.</p>
5.5.	<p>Kasutatava tehnoloogia ja tehniliste lahenduste kohta esitatakse asjakohasel juhul järgmine teave:</p> <p>1) Kui väärtpaberid on esitatud elektroonilisel kujul ning need on digitaalselt ülekantavad, säilitatavad või kaubeldavad ja on registreeritud hajusraamatusüsteemis või muul sarnasel tehnoloogial põhinevas turvalises süsteemis, siis tehnoloogia kirjeldus, mille kaudu vahendeid kaasatakse ja väärtpabereid investoritele edastatakse, sealhulgas kirjeldus, kuidas on tagatud tehnoloogia piisav turvalisus.</p> <p>2) Kui emitent kaasab vahendid otse investoritelt, siis kasutatavate tehniliste lahenduste kirjeldus, samuti isiku tuvastamise tingimused ja tehingust taganemise võimalused. Emitendil tuleb selgitada vahendite kaasamiseks kasutatavate infovarade sobivust ja funktsionaalsust ning rakendatavate turvameetmete asjakohasust ja piisavust.</p>
5.6.	<p>Punktis 5.5 nimetatud tehnoloogia ja asjakohasel juhul tehnilise lahenduse kirjelduse võib asendada audiitori aruandega, mille on koostanud sõltumatu audiitor, kellel on auditi läbiviimise ajal kehtiv Rahvusvahelise Infosüsteemide Auditi ja Juhtimise Assotsiatsiooni (<i>Information Systems Audit and Control Association</i>) välja antud infosüsteemide sertifitseeritud audiitori (<i>Certified Information Systems Auditor, CISA</i>) sertifikaat, Briti Standardi Instituudi (<i>British Standards Institute</i>) välja antud ISO 27001 juhtiva audiitori sertifikaat või Saksa Infoturbeagentuuri (<i>Bundesamt für Sicherheit in der Informationstechnik</i>) välja antud ISO 27001 <i>IT Grundschutz</i>i baasil sertifitseeritud audiitori sertifikaat.</p>
<b>6.</b>	<b>Riskid</b>
6.1.	<p>Investori jaoks kaasnevate riskide kohta esitatakse vähemalt järgmine teave:</p>

	<p>1) Üldine erinevate riskide kirjeldus. Näiteks ülevaade emitendi majandustulemusi mõjutavatest riskidest, toote ja tehnoloogia risk või ka meeskonna koostöötamise risk.</p> <p>2) Kui vahendeid kaasatakse tehnoloogilise platvormi vahendusel, siis sellega kaasnevate riskide kirjeldus.</p>
<b>7.</b>	<b>Kasumi või muude hüvede jaotamise poliitika</b>
7.1.	Üldine väljamaksete või muude hüvede jaotamise poliitika.
7.2.	<p>Emitendis omandiõigust väljendavate väärtpaberite emiteerimisel esitatakse vähemalt järgmine teave:</p> <p>1) Kui vahendeid kaasatakse emitendi osa- või aktsiakapitali suurendamise kaudu, esitatakse täiendavalt kõik väärtpaberi omanikule tulenevad õigused, sealhulgas hääleõiguse olemasolu ja häälte arv ning õigus osaleda kasumi jaotamisel, samuti emitendi likvideerimisel alles jäänud vara jaotamisel;</p> <p>2) Eelisaktsiate korral esitatakse eelisaktsiatelt makstava dividendi määr.</p>
7.3.	Kui vahendeid ei kaasata emitendi kapitali suurendamise kaudu, esitatakse täiendavalt andmed selle kohta, kas ja mis alustel võidakse erinevaid investoreid hüvede jaotamisel erinevalt kohelda.
<b>8.</b>	<b>Lisateave</b>
8.1.	Kas emitent järgib head ühingujuhtimise tava.
8.2.	Rahapesu- ja terrorismi rahastamise tõkestamise nõuete täitmise kirjeldus.
8.3.	Teabedokumendi muutmise tingimused.
8.4.	Viide emitendi või asjakohasel juhul pakkumise korraldaja veebilehele, kus on avaldatud teabedokument ja emitendi põhikiri ning muu vajalik dokumentatsioon.