17/11/2026
ESMA32-753890202-3098

Suunised

Suunised, milles täpsustatakse asjaolusid, mille korral tuleb kaaluda lisa koostamist, et võtta kasutusele uut liiki väärtpaberid, mida ei ole põhiprospektis juba kirjeldatud

Sisukord

1 Reguleerimisala 4
2 Viited õigusaktidele, lühendid ja mõisted 5
2.1 Viited õigusaktidele 5
2.2 Akronüümid ja lühendid 6
2.3 Mõisted 6
3 Eesmärk 7
4 Järgimis- ja teatamiskohustused 7
4.1 Suuniste staatus 7
4.2 Teatamisnõuded 7
5 Suunised, milles täpsustatakse asjaolusid, mille korral tuleb kaaluda lisa koostamist, et võtta kasutusele uut liiki väärtpaberid, mida ei ole põhiprospektis juba kirjeldatud 8
5.1 Ülevaade 8
5.2 Suunised 8

1 Reguleerimisala

Kellele?

1. Suunised kehtivad prospektimääruses määratletud pädevatele asutustele ja finantsturu osalistele, sh prospektimääruse artikli 11 lõike 1 kohaselt prospekti eest vastutavatele isikutele.

Mis?

2. Suuniste eesmärk on aidata pädevatel asutustel ja finantsturu osalistel kindlaks määrata, millal tuleb kaaluda lisa koostamist, et võtta kasutusele uut liiki väärtpaberid, mida ei ole prospektimääruse artikli 8 kohaselt koostatud põhiprospektis juba kirjeldatud. Suunised põhinevad prospektimääruse artikli 23 lõikel 8 ja ESMA määruse artikli 16 lõikel 1.

Millal?

3. Suuniseid hakatakse kohaldama kaks kuud pärast suuniste avaldamist ESMA veebilehel kõigis Euroopa Liidu ametlikes keeltes.

2 Viited õigusaktidele, lühendid ja mõisted

2.1 Viited õigusaktidele

ESMA määrus	Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrus (EL) nr 1095/2010, 24. november 2010, millega asutatakse Euroopa Järelevalveasutus (Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve), muudetakse otsust nr 716/2009/EÜ ning tunnistatakse kehtetuks komisjoni otsus 2009/77/EÜ[1]
Komisjoni delegeeritud määrus, mis käsitleb finantsteavet, lisasid, reklaami ja metaandmeid	Komisjoni delegeeritud määrus (EL) 2019/979, 14. märts 2019, millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrust (EL) 2017/1129 seoses regulatiivsete tehniliste standarditega, mis käsitlevad prospekti kokkuvõttes esitatavat põhilist finantsteavet, prospektide avaldamist ja liigitamist, väärtpaberite reklaami, prospekti lisasid ja teavitusportaali ning millega tunnistatakse kehtetuks komisjoni delegeeritud määrus (EL) nr 382/2014 ja komisjoni delegeeritud määrus (EL) 2016/301[2]
Komisjoni delegeeritud määrus, mis käsitleb kontrolli ja avalikustamist	Komisjoni delegeeritud määrus (EL) 2019/980, 14. märts 2019, 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 nr 809/2004[3]
Noteerimist käsitlev määrus	Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrus (EL) 2024/2809, 23. oktoober 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[4]
Prospektimäärus	Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrus (EL) 2017/1129, 14. juuni 2017, mis käsitleb väärtpaberite avalikul pakkumisel või reguleeritud turul kauplemisele võtmisel avaldatavat prospekti ning millega tunnistatakse kehtetuks direktiiv 2003/71/EÜ[5]

[1] ELT L 331, 15.12.2010, lk 84.
[2] ELT L 166, 21.6.2019, lk 1.
[3] ELT L 166, 21.6.2019, lk 26.
[4] ELT L 2024/2809, 14.11.2024
[5] ELT L 168, 30.6.2017, lk 12.

2.2 Akronüümid ja lühendid

EL	Euroopa Komisjon
EL	Euroopa Liit
EMP	Euroopa Majanduspiirkond
ESFS	Euroopa Finantsjärelevalve Süsteem
ESMA	Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve
KD	Konsultatsioonidokument

2.3 Mõisted

Pädev asutus	prospektimääruse artikli 31 kohaselt määratud asutus.
Toote lisa	lühend, millega viidatakse „lisale, mille koostamist tuleb kaaluda, et võtta kasutusele uut liiki väärtpaberid, mida ei ole põhiprospektis juba kirjeldatud“.

3 Eesmärk

4. Suunised põhinevad prospektimääruse artikli 23 lõikel 8 ja ESMA määruse artikli 16 lõikel 1. Suuniste eesmärk on selgitada, millal tuleb kaaluda lisa koostamist, et võtta kasutusele uut liiki väärtpaberid, mida ei ole prospektimääruse artikli 8 kohaselt koostatud põhiprospektis juba kirjeldatud, ning kehtestada Euroopa Finantsjärelevalve Süsteemis järjepidevad, tõhusad ja tulemuslikud järelevalvetavad ning tagada prospektimääruse artikli 23 lõike 8 sätete ühtne, ühetaoline ja järjepidev kohaldamine.

4 Järgimis- ja teatamiskohustused

4.1 Suuniste staatus

5. Käesolev dokument sisaldab ESMA määruse artikli 16 kohaselt välja antud suuniseid. Kooskõlas ESMA määruse artikli 16 lõikega 3 peavad pädevad asutused ja finantsturu osalised tegema kõik, et suuniseid ja soovitusi järgida.

6. Pädevad asutused, kellele käesolevaid suuniseid kohaldatakse, peaksid suuniseid järgima, võttes need üle oma järelevalvetavadesse, ka siis, kui teatud suunised on suunatud peamiselt finantsturu osalistele.

4.2 Teatamisnõuded

7. Pädevad asutused, kellele käesolevaid suuniseid kohaldatakse, peavad kahe kuu jooksul alates käesoleva dokumendi avaldamisest ESMA poolt ESMA-le teatama, kas nad järgivad suuniseid või kavatsevad hakata neid järgima, koos mittejärgimise põhjustega, e-posti aadressil cfr@esma.europa.eu. Kui pädev asutus seda teadet nimetatud tähtajaks ei saada, peetakse teda suuniseid mittejärgivaks. Teate vorm on avaldatud ESMA veebilehel.

8. Finantsturu osalised ei pea teatama, kas nad järgivad käesolevaid suuniseid või mitte.

5 Suunised, milles täpsustatakse asjaolusid, mille korral tuleb kaaluda lisa koostamist, et võtta kasutusele uut liiki väärtpaberid, mida ei ole põhiprospektis juba kirjeldatud

5.1 Ülevaade

9. Võttes arvesse prospektimääruse artikli 23 lõikeid 4a ja 8, on suuniste eesmärk selgitada, millal tuleb kaaluda lisa koostamist, et võtta kasutusele uut liiki väärtpaberid, mida ei ole prospektimääruse artikli 8 kohaselt koostatud põhiprospektis juba kirjeldatud.

5.2 Suunised

10. Et tagada investorite kaitse ja edendada ELis regulatiivset ühtlustamist, on vaja suuniseid, et selgitada, millistel asjaoludel tuleks hinnata, kas on vaja kaaluda lisa koostamist, et võtta kasutusele uut liiki väärtpaberid, mida põhiprospektis ei ole juba kirjeldatud, sest lisaga ei tohiks lisada põhiprospekti teavet uute väärtpaberiliikide kohta. Suunistes selgitatakse neid asjaolusid ning nende eesmärk on aidata finantsturu osalistel ja riiklikel pädevatel asutustel teha sellist hindamist.

11. **1. suunis. Kui lisas avalikustatakse teavet allpool loetletud väärtpaberite väärtpaberikirjelduste lisadest või osadest, mis ei olnud seotud põhiprospektis sisalduvate väärtpaberitega, tuleks lisa käsitada uue „väärtpaberiliigi“ kasutuselevõtuna ja vajalik on uus põhiprospekt:**

    - **17. lisa – Väärtpaberid, millega kaasnevad alusvaraga seotud makse- või ülekandekohustused**
    - **18. lisa – Alusaktsia**
    - **19. lisa – Varaga tagatud väärtpaberid**
    - **21. lisa – Garantiid**

12. See tähendab, et kui põhiprospekt on koostatud 14. lisa alusel („Väärtpaberikirjeldus mittekapitaliväärtpaberite puhul“), ei tohiks uues lisas avalikustada teavet 17., 18., 19. või 21. lisast.

13. Lisaks, mis puudutab 21. lisa („Garantiid“) – kui põhiprospektis sisaldub garantii, võib selle garantii üksikasju muuta lisa kaudu. Mis tahes muudatusi, mille eesmärk on kehtestada uus garantii andja, saab siiski teha üksnes siis, kui lisatakse viide heakskiidetud ja kehtivale registreerimisdokumendile. Selline muudatus ei tohiks kaasa tuua uue registreerimisdokumendi heakskiitmist lisa kaudu.

14. **2. suunis. Seoses 14. lisaga („Väärtpaberikirjeldus mittekapitaliväärtpaberite puhul“) ja 17. lisaga („Väärpaberid, millega kaasnevad alusvaraga seotud makse- või ülekandekohustused“) tuleks hindamisel arvesse võtta alusvara liiki vastavalt 14. lisa punkti 3.1.7 alapunktile a [6] ja 17. lisa punktile 2.2.2. See tähendab, et lisas võib avalikustada teavet järgmiste alusvara liikide kohta, kui sama alusvara liik sisaldub põhiprospektis:**

    - **Alusvara on kapitaliväärtpaber**
    - **Alusvara on mittekapitaliväärtpaber**
    - **Alusvara on aluseks olev üksus või aluseks olev võlainstrument (krediidiga seotud väärtpaberite puhul)**
    - **Alusvara on indeks**
    - **Alusvara on intressimäär**
    - **Alusvara on kaup**
    - **Alusvara on krüptovara**
    - **Alusvara on alusvarade kogum**
    - **Alusvara ei kuulu eespool nimetatud kategooriatesse.**

15. Näiteks kui põhiprospektis on loetletud „indeks“ võimaliku alusvara liigina, võib lisas avalikustada teavet uute omanikuindeksite kohta, sest selle lähenemisviisi kohaselt ei ole tegemist uue alusvara liigiga. Lisas ei tohiks siiski avalikustada teavet kaupade kohta, kui põhiprospektis ei ole alusvara liigina kaupu nimetatud.

16. Peale selle ei tohiks kooskõlas käesolevate suuniste punktiga 13 (viide 21. lisale „Garantiid“) kasutada lisa selleks, et avalikustada teavet uue üksuse või emitendi kohta, millele on osutatud 17. lisa punkti 2.2.2 alapunkti a alapunktis i, v.a kui asjakohane teave esitatakse viitena heakskiidetud ja kehtivale registreerimisdokumendile.

17. **3. suunis. Seoses 19. lisaga („Varaga tagatud väärtpaberid“) tuleks hindamisel arvesse võtta, kas lisa hõlmab punkti 2.2.11 alapunkti a, punkti 2.2.16 või punkti 3.6, mis ei sisaldunud varem põhiprospektis. See tähendab, et lisas ei tohiks avalikustada teavet punkti 2.2.11 alapunktis a osutatud uue võlgniku või kohustusi tagava üksuse kohta, punktis 2.2.16 osutatud uue kapitaliväärtpaberi kohta ega punkti 3.6 alapunktides a või c nõutud aluseks oleva vara või alusvara kohta.**

18. Lisaks, kooskõlas käesolevate suuniste punktiga 13 (viide 21. lisale „Garantiid“), kui selline teave on esitatud varem heakskiidetud registreerimisdokumendis või

[6] Kui määr ei ole fikseeritud:

väärtpaberikirjelduses, võib selle lisas avalikustada. Muidu ei tohiks seda teha.

19. **4. suunis. Seoses 23. lisaga („Mittekapitaliväärtpaberid, mida reklaamitakse väärtpaberitena, mille puhul võetakse arvesse keskkonna-, sotsiaalseid ja juhtimistegureid või järgitakse keskkonna-, sotsiaalseid ja juhtimiseesmärke“) peaks hindamine keskenduma sellele, kas väärtpaber on selle lisa 3. jaotises määratletud kestlikkusega seotud mittekapitaliväärtpaber. See tähendab, et lisa ei tohiks kasutada selleks, et avalikustada teavet kestlikkusega seotud mittekapitaliväärtpaberite kohta, kui neid ei ole põhiprospektis nimetatud.**

20. 23. lisa kontekstis võib põhiprospektile lisa kaudu siiski lisada teavet seoses i) keskkonna-, sotsiaalsete ja juhtimisteguritega seotud tulukasutusega mittekapitaliväärtpaberitega või ii) stuktureeritud mittekapitaliväärtpaberitega, mida reklaamitakse väärtpaberitena, mille puhul võetakse arvesse keskkonna-, sotsiaalseid ja juhtimistegureid või järgitakse keskkonna-, sotsiaalseid ja juhtimiseesmärke.

21. Kahtluste vältimiseks kohaldatakse eelmistes punktides kirjeldatud lähenemisviisi ka ELi jätku- ja ELi kasvuemissioonide põhiprospektide suhtes.