

Ühissuunised finantssektoriga seotud olulise osaluse omandamise ja suurendamise usaldatavushindamiseks

Käesolevate ühissuuniste staatus

Siinne dokument sisaldab ühissuuniseid, mille väljaandmise aluseks on järgmiste määruste artikkel 16: Euroopa Parlamendi ja nõukogu 24. novembri 2010. aasta määrus (EL) nr 1093/2010, millega asutatakse Euroopa Järelevalveasutus (Euroopa Pangandusjärelevalve), muudetakse otsust nr 716/2009/EÜ ning tunnistatakse kehtetuks komisjoni otsus 2009/78/EÜ; Euroopa Parlamendi ja nõukogu 24. novembri 2010. aasta määrus (EL) nr 1094/2010, millega asutatakse Euroopa Järelevalveasutus (Euroopa Kindlustus- ja Tööandjapensionide Järelevalve), muudetakse otsust nr 716/2009/EÜ ning tunnistatakse kehtetuks komisjoni otsus 2009/79/EÜ; ning 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 („Euroopa järelevalveasutuste asutamismäärused“). Euroopa järelevalveasutuste määruste artikli 16 lõike 3 kohaselt peavad pädevad asutused ja finantseerimisasutused võtma mis tahes meetmeid, et kõnealuseid suuniseid järgida.

Ühissuunistes esitatakse Euroopa järelevalveasutuste seisukoht sobivate järelevalvetavade kohta Euroopa finantsjärelevalve süsteemis ehk kuidas tuleks Euroopa Liidu õigust konkreetses valdkonnas kohaldada. Pädevad asutused, kelle suhtes ühissuuniseid kohaldatakse, peaksid suuniseid järgima, lisades need sobival viisil oma järelevalvetavadesse (nt muutes oma õigusraamistikku või järelevalvemenetlusi), sealhulgas juhul, kui suunised on adresseeritud eelkõige finantseerimisasutustele.

Aruandlusnõuded

Euroopa järelevalveasutuste määruste artikli 16 lõike 3 kohaselt peavad pädevad asutused kahe kuu jooksul pärast tõlke avaldamist teatama asjaomasele Euroopa järelevalveasutusele, kas nad järgivad või kavatsevad järgida ühissuuniseid, või vastasel juhul saatma põhjendused, miks nad suuniseid ei järgi. Kui nimetatud tähtjaks teatist ei saadeta, käsitab Euroopa järelevalveasutus selliseid pädevaid asutusi suuniseid mittejärgivatena. Teatised tuleb saata aadressidele compliance@eba.europa.eu, JointQHGuidelines.compliance@eiopa.europa.eu ja compliance.jointcommittee@esma.europa.eu, märkides viite „JC/GL/2016/01“. Teatiste vormid on Euroopa järelevalveasutuste veebilehtedel.

Teatise peab saatma isik, kellel on asutuse nõuetekohasuse teatise esitamiseks sobivad volitused.

Teatised avaldatakse kooskõlas artikli 16 lõikega 3 Euroopa järelevalveasutuste veebilehtedel.

I jagu. Sisu, kohaldamisala ja mõisted

1. Sisu

Siinsete suuniste eesmärk on selgitada menetlusnorme ja hindamiskriteeriume, mida pädevad asutused peavad järgima finantssektoriga seotud olulise osaluse omandamise ja suurendamise usaldatavushindamisel.

2. Kohaldamisala ja -tasand

Suuniseid kohaldatakse pädevatele asutustele finantssektoriga seotud sihtettevõtjas olulise osaluse omandamise ja suurendamise usaldatavushindamisel.

3. Mõisted

3.1 Suunistes kasutatakse järgmisi mõisteid:

(i) pädev asutus –

(a) määruse (EL) nr 1093/2010¹ (millega asutatakse Euroopa Järelevalveasutus (Euroopa Pangandusjärelevalve, EBA)) artikli 4 lõike 2 punktis i märgitud pädevad asutused;

(b) määruse (EL) nr 1094/2010² (millega asutatakse Euroopa Järelevalveasutus (Euroopa Kindlustus- ja Tööandjapensionide Järelevalve, EIOPA)) artikli 4 lõike 2 punktis i märgitud pädevad asutused, nimelt kindlustus- ja edasikindlustustegevuse alustamise ja jätkamise direktiivis 2009/138/EÜ (Solventsus II)³ määratletud järelevalveasutused;

(c) määruse (EL) nr 1095/2010⁴ (millega asutatakse Euroopa Järelevalveasutus (Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve, ESMA)) artikli 4 lõike 3 punktis i märgitud pädevad asutused, nagu on määratletud finantsinstrumentide turgude direktiivi 2004/39/EÜ⁵ artikli 4 lõike 1 punktis 22 ja (3. jaanuari 2017 seisuga) finantsinstrumentide turgude direktiivi

¹ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 24. novembri 2010. aasta määrus (EL) nr 1093/2010, millega asutatakse Euroopa Järelevalveasutus (Euroopa Pangandusjärelevalve), muudetakse otsust nr 716/2009/EÜ ning tunnistatakse kehtetuks komisjoni otsus 2009/78/EÜ (ELT L 331, 15.12.2010, lk 12).

² Euroopa Parlamendi ja nõukogu 24. novembri 2010. aasta määrus (EL) nr 1094/2010, millega asutatakse Euroopa Järelevalveasutus (Euroopa Kindlustus- ja Tööandjapensionide Järelevalve), muudetakse otsust nr 716/2009/EÜ ning tunnistatakse kehtetuks komisjoni otsus 2009/78/EÜ (ELT L 331, 15.12.2010, lk 48).

³ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 25. novembri 2009. aasta direktiiv 2009/138/EÜ kindlustus- ja edasikindlustustegevuse alustamise ja jätkamise kohta (Solventsus II) (ELT L 335, 17.12.2009, lk 1).

⁴ 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 2009/78/EÜ (ELT L 331, 15.12.2010, lk 84).

⁵ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 21. aprilli 2004. aasta direktiiv 2004/39/EÜ finantsinstrumentide turgude kohta, millega muudetakse nõukogu direktiive 85/611/EMÜ ja 93/6/EMÜ ning Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2000/12/EÜ ja tunnistatakse kehtetuks nõukogu direktiiv 93/22/EMÜ (ELT L 145, 30.4.2004, lk 1).

2014/65/EL⁶ artikli 4 lõike 1 punktis 26 ning börsiväliste tuletisinstrumentide, kesksete vastaspoolte ja kauplemisteabehoidlate määruse (EL) nr 648/2012⁷ artiklis 22;

- (ii) kontroll – emaettevõtja ja tütarettevõtja vaheline suhe, nagu on määratletud direktiivi 2013/34/EL⁸ (teatavat liiki ettevõtjate aruandeaasta finantsaruannete, konsolideeritud finantsaruannete ja nendega seotud aruannete kohta) artiklis 22 sätestatud kriteeriumide alusel – neid kriteeriume peaksid sihtettevõtjate järelevalve asutused kohaldama siinsete suuniste eesmärgil ka väljaspool direktiivi 2013/34/EL kohaldamisala – või sarnane suhe mis tahes füüsilise või juriidilise isiku ja ettevõtja vahel;
- (iii) juhtorgan – direktiivi 2013/36/EL⁹ (mis käsitleb krediidasutuste tegevuse alustamise tingimusi ning krediidasutuste ja investeerimisühingute usaldatavusnõuete täitmise järelevalvet) artikli 3 lõike 1 punktis 7 sätestatud organ;
- (iv) järelevalvefunktsiooni täitev juhtorgan – direktiivi 2013/36/EL artikli 3 lõike 1 punktis 8 sätestatud organ;
- (v) potentsiaalne omandaja – füüsiline või juriidiline isik, kes kas üksi või koos teis(t)e isiku(te)ga kavatses otse või kaudselt omandada sihtettevõtjas olulise osaluse või seda suurendada;
- (vi) oluline osalus – määruse (EL) nr 575/2013¹⁰ artikli 4 punkti 1 alapunktis 36 ja direktiivi 2009/138/EÜ artikli 13 lõikes 21 määratletud osalus, nimelt otsene või kaudne osalus ettevõtjas, mis moodustab 10% või rohkem kapitalist või hääleõigusest või mis võimaldab avaldada olulist mõju selle ettevõtja juhtimisele;
- (vii) sektori direktiivid ja määrused –
 - (a) Euroopa Parlamendi ja nõukogu 26. juuni 2013. aasta direktiiv 2013/36/EL, mis käsitleb krediidasutuste tegevuse alustamise tingimusi ning krediidasutuste ja investeerimisühingute usaldatavusnõuete täitmise järelevalvet, millega muudetakse direktiivi 2002/87/EÜ ning millega tunnistatakse kehtetuks direktiivid 2006/48/EÜ ja 2006/49/EÜ;
 - (b) Euroopa Parlamendi ja Nõukogu 25. novembri 2009. aasta direktiiv 2009/138/EÜ kindlustus- ja edasikindlustustegevuse alustamise ja jätkamise kohta (Solventsus II);

⁶ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 15. mai 2014. aasta direktiiv 2014/65/EL finantsinstrumentide turgude kohta ning millega muudetakse direktiive 2002/92/EÜ ja 2011/61/EL (ELT L 173, 12.6.2014, lk 349).

⁷ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 4. juuli 2012. aasta määrus (EL) nr 648/2012 börsiväliste tuletisinstrumentide, kesksete vastaspoolte ja kauplemisteabehoidlate kohta (ELT L 201, 27.7.2012, lk 1).

⁸ 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).

⁹ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 26. juuni 2013. aasta direktiiv 2013/36/EL, mis käsitleb krediidasutuste tegevuse alustamise tingimusi ning krediidasutuste ja investeerimisühingute usaldatavusnõuete täitmise järelevalvet, millega muudetakse direktiivi 2002/87/EÜ ning millega tunnistatakse kehtetuks direktiivid 2006/48/EÜ ja 2006/49/EÜ (ELT L 176, 27.6.2013, lk 338).

¹⁰ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 26. juuni 2013. aasta määrus (EL) nr 575/2013 krediidasutuste ja investeerimisühingute suhtes kohaldatavate usaldatavusnõuete kohta ja määruse (EL) nr 648/2012 muutmise kohta (ELT L 176, 27.6.2013, lk 1).

- (c) Euroopa Parlamendi ja nõukogu 4. juuli 2012. aasta määrus (EL) nr 648/2012 börsiväliste tuletisinstrumentide, kesksete vastaspoolte ja kauplemisteabehoidlate kohta;
- (d) Euroopa Parlamendi ja nõukogu 21. aprilli 2004. aasta direktiiv 2004/39/EÜ finantsinstrumentide turgude kohta, millega muudetakse nõukogu direktiive 85/611/EMÜ ja 93/6/EMÜ ning Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2000/12/EÜ ja tunnistatakse kehtetuks nõukogu direktiiv 93/22/EMÜ;
- (e) Euroopa Parlamendi ja nõukogu 26. juuni 2013. aasta määrus (EL) nr 575/2013 krediidasutuste ja investeerimisühingute suhtes kohaldatavate usaldatavusnõuete kohta ja määruse (EL) nr 648/2012 muutmise kohta; ning
- (f) Euroopa Parlamendi ja nõukogu 15. mai 2014. aasta direktiiv 2014/65/EL finantsinstrumentide turgude kohta ning millega muudetakse direktiive 2002/92/EÜ ja 2011/61/EL;
- (viii) aktsionär või osanik – isik, kes on sihtettevõtja aktsiate omanik, või (olenevalt finantsasutuse juriidilisest vormist) finantsasutuse muu omanik või osanik;
- (ix) sihtettevõtja järelevalve asutus – punktis i määratletud pädev asutus, kelle ülesanne on sihtettevõtja järelevalve;
- (x) sihtettevõtja või finantsasutus – krediidasutus (nagu määratletud määruse (EL) nr 575/2013 artikli 4 lõike 1 punktis 1), investeerimisühing (nagu määratletud direktiivi 2014/65/EL artikli 4 lõike 1 punktis 1), kindlustusandja (nagu määratletud direktiivi 2009/138/EÜ artikli 13 punktis 1), edasikindlustusandja (nagu määratletud direktiivi 2009/138/EÜ artikli 13 lõikes 4) või keskne vastaspool (nagu määratletud määruse (EL) nr 648/2012 artikli 2 punktis 1);
- (xi) samaväärne kolmas riik – käesolevate suuniste jaotistes 10–13 sätestatud usaldatavushindamise kriteeriumide kohaldamise eesmärgil see Euroopa Liidu väline riik, kus reguleeritud finantsasutustele kohaldatakse järelevalvekorda, mis on sektori direktiivides ja määrustes sätestatud tingimuste alusel samaväärne.

II jagu. Kavandatav olulise osaluse omandamine ja pädevate asutuste koostöö

1. peatükk. Üldmõisted

4. Kooskõlastatud tegutsemine

4.1 Sihtettevõtja järelevalve asutused peaksid sektori direktiivide ja määruste eesmärgil ja arvestades käesolevate suuniste teisi asjaomaseid sätteid ja eelkõige punkte 4.2–4.12 pidama kooskõlastatult tegutsevaiks kõiki juriidilisi või füüsilisi isikuid, kes otsustavad omandada olulise osaluse või suurendada seda vastavalt nendevahelisele otsesele või kaudsele kokkuleppele. Sihtettevõtja järelevalve asutused ei tohiks hoiduda järeldamast, et teatud isikud tegutsevad kooskõlastatult, pelgalt seetõttu, et üks või mitu neist on passiivsed, sest passiivsus võib aidata kaasa olulise osaluse omandamise või suurendamise või sihtettevõtjale mõju avaldamise tingimuste loomisele.

4.2 Sihtettevõtja järelevalve asutus peaks arvestama kõiki asjaomaseid asjaolusid, et teha igal üksikjuhul eraldi kindlaks, kas teatud isikud tegutsevad kooskõlastatult, mis looks tingimused sellest teatamiseks sihtettevõtja järelevalve asutusele ja kavandatava omandamise usaldatavushindamiseks.

4.3 Kui teatud isikud tegutsevad kooskõlastatult, peaks sihtettevõtja järelevalve asutus nende osalused liitma, et otsustada, kas nad omandavad olulise osaluse või ületavad mõnd asjaomast sektori direktiivides ja määrustes sätestatud piirmäära.

4.4 Iga asjaomane isik või kõigi kooskõlastatult tegutsejate nimel tegutsev isik peaks teatama sihtettevõtja järelevalve asutusele asjakohase olulise osaluse omandamisest või suurendamisest.

4.5 Kui sihtettevõtja järelevalve asutusele ei ole teatatud, et teatud isikud tegutsevad kooskõlastatult, ei tohiks asutus siiski jätta uurimata, kas need isikud tegelikult tegutsevad kooskõlastatult. Selleks peaks sihtettevõtja järelevalve asutus arvestama isikute võimaliku kooskõlastatud tegutsemise alusena punktis 4.6 loetletud tegureid (loetelu ei ole täielik). See, et mõni neist asjaoludest on olemas, ei pruugi tähendada, et vastavad isikud tegutsevad kooskõlastatult.

4.6 Et hinnata, kas teatud isikud tegutsevad kooskõlastatult, peaks sihtettevõtja järelevalve asutus kaaluma eelkõige kõiki järgmisi tegureid:

- (a) aktsionärilepingud ja üldjuhtimise lepingud (v.a üksnes aktsiaostulepingud, koosmüügiõiguse ja -kohustuse lepingud ning üksnes põhikirjalised ostueesõigused);
- (b) muud koos tegutsemise tõendid, näiteks:
 - (1) pere- või sugulussidemete olemasolu;
 - (2) kas potentsiaalne omandaja on sihtettevõtja kõrgema juhtkonna, juhtorgani või järelevalvefunktsiooni täitva juhtorgani liige või saab sellise isiku ametisse nimetada;
 - (3) sama kontserni ettevõtjate vahelised suhted (v.a direktiivi 2004/109/EÜ (lääbipaistvuse nõuete ühtlustamise kohta teabele, mis kuulub avaldamisele

emitentide kohta, kelle väärtpaberid on lubatud reguleeritud turul kauplemisele) artikli 12 lõikes 4 või 5 sätestatud sõltumatus kriteeriumidele vastavatel juhtudel);

- (4) eri isikud kasutavad sihtettevõtja olulise osaluse omandamisel või suurendamisel sama finantseerimisallikat;
- (5) asjaomased aktsionärid hääletavad ühesuguselt.

4.7 Sihtettevõtja järelevalve asutus ei tohiks kohaldada olulise osaluse omandamisest või suurendamisest teatamise ja selle usaldatavushindamise korda nii, et see takistab aktsionäride vahelist koostööd hea üldjuhtimistava rakendamisel.

4.8 Sihtettevõtja järelevalve asutus peaks aktsionäride kooskõlastatud tegutsemise tuvastamiseks analüüsima igat üksikjuhtu eraldi ja hindama iga üksikjuhu eriomadusi. Kui lisaks sellele, et aktsionärid on seotud punktis 4.9 sätestatud mis tahes tegevusega konkreetsel juhul, on asjaolusid, mis näitavad, et aktsionäre tuleks pidada kooskõlastatult tegutsevaiks isikuiks, peaks sihtettevõtja järelevalve asutus oma otsuses neid asjaolusid arvestama. Näiteks võib olla aktsionäride vaheliste suhete, eesmärkide, tegevuse või tulemustega seotud asjaolusid, mis viitavad sellele, et nende koostöö seoses punktis 4.9 nimetatud tegevusega ei ole ainult ühise metoodika väljendus konkreetses küsimuses, vaid on nendevahelise laiema kokkuleppe üks tunnuseid.

4.9 Kui aktsionärid teevad riikliku ja asjakohasel juhul liidu õiguse järgi otsustades koostööd või on seotud mis tahes tegevusega, mis on sätestatud allpoolses mittetäielikus loetelus, ei tohiks sihtettevõtja järelevalve asutus käsitleda sellist koostööd iseenesest kooskõlastatud tegutsemisena:

- (a) omavaheline arutelu teemadel, mida võiks käsitleda äriühingu juhtorganiga;
- (b) äriühingu juhtorganile avalduste tegemine äriühingu tegevuspõhimõtete, tavade ja konkreetsete meetmete kohta;
- (c) aktsionäride järgmiste põhikirjajärgsete õiguste kasutamine (v.a seoses juhtorgani liikmete ametisse nimetamisega):
 - (1) punktide lisamine üldkoosoleku päevakorda;
 - (2) üldkoosoleku päevakorda lisatud või lisatavate punktide kohta resolutsioonikavandite esitamine;
 - (3) üldkoosoleku kokkukutsumine (v.a iga-aastane üldkoosolek);
- (d) kokkulepe hääletada üldkoosolekule hääletamiseks esitatud resolutsiooni puhul samamoodi (v.a seoses juhtorgani liikmete ametisse nimetamise resolutsiooniga, kui see on sätestatud riiklikus äriühinguõiguses), et näiteks:

- (1) heaks kiita või tagasi lükata:
 - i. direktorite tasustamisega seotud ettepanek;
 - ii. vara omandamine või müümine;
 - iii. kapitali vähendamine ja/või aktsiate tagasiost;
 - iv. kapitali suurendamine;
 - v. dividendide jaotus;
 - vi. audiitorite ametisse nimetamine, ametist kõrvaldamine või tasustamine;
 - vii. eriuurija ametisse nimetamine;
 - viii. äriühingu finantsaruanded; või
 - ix. äriühingu keskkonnaalased või muud sotsiaalse vastutuse või tunnustatud normide järgimisega seotud tegevuspõhimõtted; või

(2) keelduda seotud osapoolte vahelisest tehingust.

4.10 Kui aktsionärid teevad koostööd tegevuses, mida punkti 4.9 loetelus ei ole, ei tohiks sihtettevõtja järelevalve asutus pelgalt selle alusel järeldada, et neid isikuid tuleks käsitleda kooskõlastatult tegutsevate isikutena.

4.11 Kui sihtettevõtja järelevalve asutus vaatleb aktsionäride vahelist koostööd seoses juhtorgani liikme ametisse nimetamisega, peaks ta punktis 4.8 nimetatud asjaoludele (sh asjaomaste aktsionäride ja nende tegevuste vahelised seosed) lisaks kaaluma ka teisi asjaolusid, nagu:

- (a) aktsionäride ja juhtorgani potentsiaalse liikme vaheliste sidemete laad;
- (b) juhtorgani selliste potentsiaalsete liikmete arv, kelle üle hääletatakse hääletuskokkuleppe alusel;
- (c) kas aktsionärid on teinud juhtorgani liikmete ametisse nimetamisel koostööd rohkem kui kord;
- (d) kas aktsionärid mitte lihtsalt ei hääleta ühiselt, vaid esitavad koos ka resolutsiooni teatud juhtorgani liikmete ametisse nimetamiseks; ning
- (e) kas potentsiaalse(te) juhtorgani liikme(te) ametisse nimetamine muudab juhtorganis jõudude vahekorda.

4.12 Kahtluste vältimiseks tuleks käesolevates suunistes sätestatud mõistet „kooskõlastatud tegutsemine“ kohaldada eranditult vaid finantssektoriga seotud olulise osaluse omandamise ja suurendamise usaldatavushindamisel, mis tehakse sektori direktiivide ja määruste alusel, ning see ei tohiks mõjutada samalaadsete mõistete tõlgendamist teistes ELi õigusaktides, nagu direktiiv 2004/25/EL ülevõtmispakkumiste kohta.

5. Oluline mõju

5.1 Sektori direktiivides ja määrustes on sätestatud, et kui kavandatud osaluse omandamine või suurendamine ei ulatu 10%ni sihtettevõtja kapitalist või hääleõigustest, ent võimaldab potentsiaalsel omandajal avaldada sihtettevõtja juhtimisele olulist mõju, tuleb sellest eelnevalt teatada ja teha usaldatavushindamine, olenemata sellest, kas tegelikult mõju avaldatakse või mitte. Et hinnata, kas võidakse avaldada olulist mõju, peaks sihtettevõtja järelevalve asutus arvestama mitut asjaolu, sealhulgas sihtettevõtja omandistruktuuri ja potentsiaalse omandaja tegelikku osalemise määra sihtettevõtja juhtimises.

5.2 Kui sihtettevõtja järelevalve asutus hindab, kas kavandatud osaluse omandamine annaks potentsiaalsele omandajale võimaluse avaldada sihtettevõtja juhtimisele olulist mõju, peaks ta arvestama järgmisi asjaolusid (mittetäielik loetelu):

- (a) regulaarsed olulised tehingud potentsiaalse omandaja ja sihtettevõtja vahel;
- (b) iga osaniku või aktsionäri suhe sihtettevõtjaga;
- (c) kas potentsiaalsel omandajal on sihtettevõtjas täiendavaid õigusi, nt sõlmitud lepingu või sihtettevõtja põhikirja või muude põhidokumentide mõne sätte alusel;
- (d) kas potentsiaalne omandaja on sihtettevõtja juhtorgani, järelevalvefunktsiooni täitva juhtorgani või sihtettevõtja muu sarnase organi liige, tal on selles esindaja või ta võib määrata sellesse oma esindaja;
- (e) sihtettevõtja või selle emaettevõtja üldine omandistruktuur, eelkõige kas aktsiad või (märkimisväärsed) osalused ja hääleõigus jaotuvad suurele hulgale aktsionäridele või osanikele;
- (f) potentsiaalse omandaja ja olemasolevate aktsionäride vahelised sidemed ning kõik aktsionärilepingud, mis võimaldaksid potentsiaalsel omandajal avaldada olulist mõju;
- (g) potentsiaalse omandaja positsioon sihtettevõtja kontserni struktuuris;
- (h) potentsiaalse omandaja võime osaleda sihtettevõtja tegevust ja finantsstrateegiat käsitlevates otsustes.

5.3 Et teha kindlaks, kas on võimalik avaldada olulist mõju, peaks sihtettevõtja järelevalve asutus võtma arvesse kõiki asjakohaseid asjaolusid ja tingimusi.

6. Olulise osaluse kaudne omandamine

6.1 Sektori direktiivide ja määruste kohaselt on oluline osalus ettevõtjas otsene või kaudne osalus, (i) mis moodustab vähemalt 10% ettevõtja kapitalist või hääleõigustest või (ii) mis võimaldab avaldada olulist mõju selle ettevõtja juhtimisele. Kriteeriumid, mille alusel hinnata, kas osalus annab potentsiaalsele omandajale võimaluse avaldada olulist mõju, on sätestatud 5. jaotises.

6.2 Siinses jaotises sätestatakse kriteeriumid, mille alusel hinnata, kas oluline osalus on omandatud kaudselt ja kui suur see on, kui:

- (a) füüsiline või juriidiline isik omandab olulise osaluse omanikus otsese või kaudse osaluse või suurendab seda;
- (b) füüsilisel või juriidilisel isikul on osalus isikus, kes omandab sihtettevõtjas otsese osaluse või suurendab seda.

Igale punktis a ja b nimetatud isikule tuleb kõigepealt rakendada punktis 6.3 kirjeldatud kontrollikriteeriumi. Kui sellise kriteeriumi rakendamisel tuvastatakse, et asjaomasel isikul ei ole otsest või kaudset kontrolli sihtettevõtjas olulise osaluse omaniku või omandaja üle või isik ei omanda seda, tuleb selle isiku suhtes rakendada punktis 6.6 kirjeldatud korrutamiskriteeriumi. Kontrolli- ja korrutamiskriteeriume tuleks kohaldada siin jaotises kirjeldatud viisil kontserniahela igale filiaalile eraldi.

6.3 Esimene etapp näeb ette kontrollikriteeriumi rakendamist ja selle kohaselt tuleks iga füüsilist või juriidilist isikut,

- (a) kes omandab otsese või kaudse kontrolli sihtettevõtjas olulist osalust omava isiku üle, olenemata sellest, kas see osalus on otsene või kaudne; või
- (b) kes otse või kaudselt omab kontrolli sihtettevõtjas olulise osaluse potentsiaalse otsese omandaja üle,

pidada olulise osaluse kaudseks omandajaks.

Nii punktis a kui ka b kirjeldatud juhul kuulub (kuuluvad) kaudsete omandajate hulka lõplikku kontrolli omav füüsiline isik (omavad füüsilised isikud), kes on kontserni kontrolliahela tipus.

6.4 Punkti 6.3 alapunktis a nimetatud juhul, mis on seotud otsese või kaudse kontrolli omandamine olemasoleva olulise osaluse omaniku üle, tuleks iga isikut, kes omandab otsest või kaudset kontrolli olemasoleva olulise osaluse omaniku üle, pidada olulise osaluse kaudseks omandajaks ja ta peaks esitama sihtettevõtja järelevalve asutusele eelneva teatise. Olemasolev olulise osaluse omanik eelnevat teatist esitama ei pea. Sihtettevõtja järelevalve asutus võib lubada esitada kontserni kontrolliahela tipus oleva(te)l isiku(te)l eelneva teatise ka vaheomanike eest. Iga nii tuvastatud kaudse omandaja osaluse suurust tuleks pidada võrdseks sellise olemasoleva omaniku olulise osalusega, mille üle kontroll omandatakse.

6.5 Punkti 6.3 alapunktis b nimetatud juhul, mis on seotud isiku poolt kaudse olulise osaluse omandamise või suurendamisega, mille tulemusena on tal otsene või kaudne kontroll sihtettevõtjas olulise osaluse potentsiaalse otsese omandaja üle, peaksid nii tuvastatud otsene omandaja kui ka kaudsed omandajad esitama sihtettevõtja järelevalve asutusele eelneva teatise olulise osaluse omandamise või suurendamise kohta. Sihtettevõtja järelevalve asutus võib lubada esitada kontserni kontrolliahela tipus oleva(te)l isiku(te)l eelneva teatise ka vaheomanike eest. See aga ei mõjuta olulise osaluse potentsiaalse otsese omandaja kohustust esitada sihtettevõtja järelevalve asutusele eelnev teatis oma omandamise kohta. Iga kaudse omandaja osaluse suurust tuleks pidada võrdseks otse omandatud olulise osalusega.

6.6 Teist etappi kasutatakse, kui punktis 6.3 kirjeldatud kontrollikriteeriumi abil ei selgu, kas isik, kellele kontrollikriteeriumi kohaldatakse, omandas olulise osaluse kaudselt. Sel juhul tuleb kasutatakse allkirjeldatud korrutamiskriteeriumi, et hinnata, kas oluline osalus omandatakse kaudselt. Selleks tuleb korrutada kontserni kogu kontrolliahela osaluste protsendid, alustades

sihtettevõtja otsest osalusest, mis tuleb korrutada ahelas vahetult järgmisel, kõrgemal tasandil oleva isiku osalusega (tulemuseks on selle isiku kaudse osaluse suurus) ja nii mööda kontrolliahelat edasi, kuni tulemus on jätkuvalt vähemalt 10%. Olulise osaluse on kaudselt omandanud:

- (a) iga isik, kelle puhul on korrutamise tulemus vähemalt 10%;
- (b) kõik isikud, kellel on otsene või kaudne kontroll isiku(te) üle, kes tuvastati korrutamiskriteeriumi abil kooskõlas punkti 6.6 alapunktiga a.

6.7 Kui kaudsed omandajad on järelevalve all olevad isikud ja sihtettevõtja järelevalve asutusel on juba olemas ajakohane teave, võib sihtettevõtja järelevalve asutus kontrolli- või korrutamiskriteeriumi rakendamiseks olenemata pidada seda piisavaks, et hinnata konkreetseid asjaolusid arvestades lisaks potentsiaalsele otsesele omandajale täielikult ainult kontserni kontrolliahela tipus olevat isikut või isikuid. See ei mõjuta ühegi asjaomase isiku kohustust esitada sihtettevõtja järelevalve asutusele teatis, et tal on soov otse või kaudselt omandada oluline osalus krediidiasutuses, v.a siis, kui sihtettevõtja järelevalve asutus lubab esitada kontserni kontrolliahela tipus oleva(te)l isiku(te)l eelneva teatise ka vaheomanike eest.

6.8 II lisas on selguse mõttes esitatud mitu näidet, kuidas kasutada eespool kirjeldatud kriteeriume praktikas.

7. Omandamisotsus

7.1 Et hinnata, kas omandamisotsus on tehtud, peaks sihtettevõtja järelevalve asutus arvestama järgmiste asjaoludega (loetelu ei ole täielik):

- (a) kas potentsiaalne omandaja teadis või talle potentsiaalselt kättesaadavat teavet arvestades oleks pidanud teadma olulise osaluse omandamisest või suurendamisest ja selleni viivast tehingust; ning
- (b) kas potentsiaalne omandaja sai olulise osaluse omandamist või suurendamist mõjutada, sellele vastu seista või seda takistada.

7.2 Sihtettevõtja järelevalve asutus peaks tõlgendama erandlikke asjaolusid kitsalt, kui arvatakse, et omandamisotsust ei ole, sest peaaegu alati on omandaja teinud või jätnud tegemata teatavaid asju, mis on aidanud kaasa piirmäära ületamisele või osaluse omandamisele.

7.3 Kui aktsionär peaks ületama piirmäära punkti 7.2 mõttes tahtmatult, peaks ta teavitama pädevat asutust kohe, kui saab sellest teadlikuks, isegi kui tal on kavas osalust vähendada, et see jääks taas allapoole piirmäära. Näiteks võib aktsionär ületada piirmäära tahtmatult juhul, kui finantsasutus ostab teistelt aktsionäridelt aktsiaid tagasi, mille vahetu tagajärg on sellise piirmäära ületamine.

8. Proportsionaalsuse põhimõte

8.1 Sektori direktiivide ja määruste alusel peaks sihtettevõtja järelevalve asutus tegema potentsiaalse omandaja usaldatavushindamise kooskõlas proportsionaalsuse põhimõttega. See peaks hõlmama (i) hindamise põhjalikkust, mille puhul tuleks arvestada mõju, mida potentsiaalne omandaja võib avaldada sihtettevõtjale, ja (ii) nõutava teabe ulatust, mis peab olema potentsiaalse omandaja olemuse ja omandamise laadiga proportsionaalne. Ilma et see piiraks punktides i ja ii sätestatud, võiks proportsionaalsuse põhimõtte mõjutada ka hindamist, mida sihtettevõtja järelevalve

asutus teeb pärast potentsiaalse omandamise teatise saamist, ning viima teatavate menetluslike lihtsustusteni, eriti kui kaks või enam potentsiaalset omandajat tegutsevad kooskõlastatult või kui tegu on kavandatava kaudse omandamisega. Proportsionaalsuse põhimõtte kohaldamisel tuleks arvestada potentsiaalse omandaja laadiga, olulise osaluse omandamise või suurendamise eesmärgiga ja sellega, mil määral võib potentsiaalne omandaja avaldada sihtettevõtjale mõju.

8.2 Sihtettevõtja järelevalve asutus peaks kaaluma potentsiaalselt omandajalt nõutava teabe liiki ja ulatust, võttes muu hulgas arvesse potentsiaalse omandaja laadi (juriidiline või füüsiline isik, järelevalve all olev finantsasutus või muu isik, kas finantsasutus on järelevalve all ELis või samaväärses kolmandas riigis jne), potentsiaalse tehingu üksikasju (kontsernisisene tehing või mitte jne), potentsiaalse omandaja sihtettevõtja juhtimises osalemise määra ja omandatava osaluse suurust.

8.3 Seoses potentsiaalse omandaja mainega (nagu sätestatud II jao 3. peatüki 10. jaotises) peaks sihtettevõtja järelevalve asutus küll hindama potentsiaalse omandaja usaldusväarsust sihtettevõtja mõjutamisest olenemata alati samade nõuete alusel, aga ametialase pädevuse hindamine peaks olema leebem nende potentsiaalsete omandajate puhul, kellel ei ole võimalik sihtettevõtjat mõjutada või kes tahavad omandada osaluse vaid passiivseks investeerimisotstarbeks.

8.4 Potentsiaalse omandaja rahalise usaldusväarsuse (nagu sätestatud II jao 3. peatüki 12. jaotises) hindamise kohandamisel peaks sihtettevõtja järelevalve asutus arvestama potentsiaalse omandaja laadi ja pärast kavandatavat omandamist tema poolt sihtettevõtjale avaldatava võimaliku mõju määra. Nii peaks sihtettevõtja järelevalve asutus proportsionaalsuse põhimõtte kohaselt eristama juhtumeid, kus omandatakse kontroll sihtettevõtja üle, ja juhtumeid, kus potentsiaalne omandaja tõenäoliselt mõju ei avalda või teeb seda vähe. Kui potentsiaalne omandaja omandab sihtettevõtja üle kontrolli, peaks tema rahalise usaldusväarsuse hindamine hõlmama ka tema võimet vajaduse korral varustada sihtettevõtjat keskpikas perspektiivis lisakapitaliga ja selgelt väljendatud kavatsust seda teha või mitte.

8.5 Kontsernisiseste tehingute puhul peaks sihtettevõtja järelevalve asutus kohaldama proportsionaalsuse põhimõtet järgmiselt:

- potentsiaalne omandaja peaks esitama teatise, kus on kirjas tulevased muudatused kontsernis (nt kontserni muudetud struktuuri joonis) ning sektori direktiivides ja määrustes sätestatud nõutav teave uute isikute ja/või üksuste kohta kontsernis. See kehtib olulise osaluse otseste ja kaudsete omanike kohta, aga ka isikute kohta, kes tegelikult juhivad potentsiaalse omandaja tegevust;
- täielikku hindamist on vaja ainult kontserni uute isikute ja/või üksuste ning kontserni uue struktuuri puhul;
- kui olulise osaluse laad muutub nii, et kaudsest olulisest osalusest saab otsene oluline osalus ja selle omanikku on juba hinnatud, võiks sihtettevõtja järelevalve asutus piirduda hindamisel üksnes muudatustega, mis on toimunud pärast viimase hindamise kuupäeva.

8.6 Teatud tingimustes, nt omandamine avaliku pakkumise kaudu, võib potentsiaalsel omandajal olla probleeme täieliku äriplaani koostamiseks vajaliku teabe saamisega. Sel juhul peaks potentsiaalne omandaja sihtettevõtja järelevalveasutust probleemidest teavitama ja märkima, milliseid äriplaani osi võidakse lähitulevikus muuta. Põhjendatud juhtudel ei tohiks sihtettevõtja järelevalve asutus olla kavandatava omandamise vastu vaid teatava nõutava teabe puudumise tõttu, kui see on tehingu laadi tõttu vabandatav, esitatud teave näib olevat piisav, et mõista omandamise tõenäolist tulemust sihtettevõtja jaoks ja korraldada usaldatavushindamine, ning potentsiaalne omandaja lubab esitada puuduoleva teabe võimalikult kiiresti pärast omandamise lõpuleviimist.

2. peatükk. Kavandatavast omandamisest teatamine ja selle hindamine

9. Hindamisperiood ja esitatav teave

9.1 Sektori direktiivide ja määruste kohaselt peab sihtettevõtja järelevalve asutus teatise kättesaamisest teatama potentsiaalsele omandajale kirjalikult võimalikult kiiresti, igal juhul vähemalt kahe tööpäeva jooksul. Teatist tuleks pidada täielikuks, kui see sisaldab kogu nõutavat teavet, mis on sätestatud loetelus, mille avaldab kooskõlas kohaldatavate õigusaktidega usaldatavushindamise jaoks sihtettevõtja järelevalve asutus. Selline kättesaamiskinnitus peaks olema teatise ametliku täielikkusega seotud menetlusetapp, mis tähistab 60 tööpäeva pikkuse usaldatavushindamise perioodi algust ega sisalda esitatud dokumentide sisulist hindamist. Sektori direktiivide ja määruste kohaselt ei takista kättesaamiskinnitus sihtettevõtja järelevalve asutusel küsida lisateavet ja olla kavandatava omandamise vastu, kui usaldatavushindamine annab selleks põhjust või kui potentsiaalse omandaja esitatud teavet peetakse hiljem ebatäielikuks. Kättesaamiskinnituses teatab sihtettevõtja järelevalve asutus potentsiaalsele omandajale hindamisperioodi lõppkuupäeva.

9.2 Kui teatis on ebatäielik, peaks sihtettevõtja järelevalve asutus kinnitama teatise kättesaamist kahe tööpäeva jooksul. Sellisel juhul ei ole aga teatise punktis 9.1 nimetatud sisu ega mõju ning sihtettevõtja järelevalve asutus ei ole kohustatud kinnituses märkima, mis teave puudub, kuid võib saata puuduva teabe kohta mõistliku aja jooksul eraldi kirja. Kui kõik nõutavad dokumendid on kätte saadud, peaks sihtettevõtja järelevalve asutus kinnitama teatise kättesaamist, saates punkti 9.1 kohase sisu ja mõjuga kirjaliku teate.

9.3 Et vältida suurtest või keerulistest tehingutest teavitamises ja nende hindamises tarbetuid viivitusi, julgustatakse omandajaid võtma sihtettevõtja järelevalve asutusega ühendust juba enne teatise esitamist.

Suur või keeruline tehing on:

- (a) tehing, kus potentsiaalse omandaja või sihtettevõtja kontserni struktuur on keeruline;
- (b) piiriülene tehing;
- (c) tehing, millega kaasneb kavatsus teha sihtettevõtja äriplaanis või strateegias suuri muudatusi; ning
- (d) tehing, mis sisaldab olulise laenukapitali kasutamist.

Teavitamiseses suhtluses tuleks keskenduda sellele, millist teavet sihtettevõtja järelevalve asutus olulise osaluse omandamise või suurendamise hindamiseks vajab. Kui piiriülene tehing viib mitme teatise esitamiseni olulise osaluse omandamise kohta Euroopa Liidus, võiks ELi sihtemaettevõtja järelevalve asutus võtta ühendust teiste sihtettevõtjate järelevalve asutustega, et teavitamist ja hindamist kooskõlastada.

9.4 Sektori direktiivide ja määruste kohaselt peab liikmesriik avaldama sellise teabe loetelu, mida olulise osaluse omandamise või suurendamise hindamiseks on vaja. Nagu sätestatud punktis 9.5, on I lisas esitatud soovituslik loetelu teabest, mida pädev asutus peaks hindamiseks nõudma.

9.5 I lisaga seoses kehtib järgmine kord:

- (a) alates kuupäevast, mil hakkavad kehtima regulatiivsed tehnilised standardid, mis sisaldavad täielikku loetelu potentsiaalselt omandajalt nõutavast teabest ning mille ESMA on koostanud finantsinstrumentide turgude direktiivi 2004/39/EÜ artikli 10a lõike 8 ja teise finantsinstrumentide turgude direktiivi 2014/65/EL artikli 12 lõike 8 alusel, olulise osaluse omandamisele ja suurendamisele investeerimisühingutes enam I lisa nõudeid ei kohaldata;
- (b) alates kuupäevast, mil hakatakse kohaldama regulatiivseid tehnilisi standardeid, mille on koostanud EBA vastavalt direktiivi 2013/36/EL artikli 8 lõikele 2 teabe kohta, mida nõutakse krediitiasutustele tegevusloa andmiseks, on soovitatav, et sellise teabe loetelu, mida tuleb esitada olulise osaluse omandamise ja suurendamise kohta krediitiasutuses, sisaldaks järgmist:
 - i. I lisa jaotistes 7–12 sätestatud teave;
 - ii. teave, mida nimetatud regulatiivsete tehniliste standardite kohaselt nõutakse olulise osaluse potentsiaalsetelt aktsionäridelt või osanikelt;
 - iii. teave, mida nimetatud regulatiivsete tehniliste standardite kohaselt nõutakse juhtorgani liikmete ja kõrgema juhtkonna liikmete kohta, kes juhivad krediitiasutuse tegevust;
- (c) kuni punktis b nimetatud regulatiivsete tehniliste standardite kohaldamise kuupäevani on soovitatav, et sellise teabe loetelu, mida tuleb esitada olulise osaluse omandamise ja suurendamise kohta krediitiasutuses, sisaldaks järgmist:
 - i. I lisa jaotistes 7–12 sätestatud teave;
 - ii. teave, mis on sätestatud Euroopa Pangandusjärelevalve Komitee (CEBS), Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve Komitee (CESR) ja Euroopa Kindlustus- ja Tööandjapensionide Järelevalve Komitee (CEIOPS) ühissuuniste lisas finantssektoriga seotud olulise osaluse omandamise ja suurendamise usaldatavushindamise jaoks, mida nõutakse direktiivis 2007/44/EÜ (CEBS/2008/14; CEIOPS-3L3-19/08; CESR/08-543b) tingimusel, et ühissuuniste lisa kohaldatakse üksnes teabele, mida I lisa ei hõlma, ja ainult seni, kuni hakkavad kehtima punktis b nimetatud tehnilised standardid;
- (d) alates kuupäevast, mil potentsiaalselt omandajalt nõutava teabe täieliku loetelu suhtes kohaldatakse direktiivi 2009/138/EÜ (Solventsus II) artikli 58 lõike 8 alusel EIOPA koostatud regulatiivseid tehnilisi standardeid, I lisa nõudeid kindlustusandjates ja edasikindlustusandjates olulise osaluse omandamise ja suurendamise kohta enam ei kohaldata.

3. peatükk. Kavandatava omandamise hindamise kriteeriumid

10. Potentsiaalse omandaja maine – esimene hindamiskriteerium

10.1 Potentsiaalse omandaja mainet peaks hindamine kahe aspekti alusel:

- (a) tema usaldusväärsus ja
- (b) ametialane pädevus.

10.2 Usaldusvääruskriteeriume tuleks rakendada olenemata sellest, kui suure olulise osaluse potentsiaalne omandaja kavatseb omandada, kas ta osaleb sihtettevõtja juhtimises või kas ta kavatseb seda mõjutada. Hinnata tuleks ka potentsiaalse omandaja juriidilisi omanikke ja tegelikke tulusaajaid.

10.3 Ametialase pädevuse hindamisel tuleks aga arvestada potentsiaalse omandaja tulevase mõjuga sihtettevõtja üle. See tähendab, et proportsionaalsuse põhimõtte kohaselt on pädevusnõuded leebemad sellele potentsiaalsele omandajale, kes ei saa või ei kavatse avaldada sihtettevõtjale olulist mõju. Sellisel juhul peaks piisama tõenditest piisava juhtimisoskuse kohta.

10.4 Kui potentsiaalne omandaja on juriidiline isik, peab nõuetele vastama nii juriidiline isik ise kui ka kõik selle tegevust tegelikult juhtivad isikud, ning igal juhul direktiivi (EL) 2015/849 artikli 3 lõike 6 punkti a alapunktis i või punktis c sätestatud kriteeriumidele vastavad isikud.

10.5 Punkti 10.8 kohaselt tuleks ametialase pädevuse nõuet pidada üldjuhul täidetuks, kui:

- (a) potentsiaalset omandajat, kellel on oluline osalus teises finantsasutuses, mille üle teeb järelevalvet sama pädev asutus või sama riigi või teise liikmesriigi teine pädev asutus, juba peetakse piisavalt pädevaks omanikuks;
- (b) potentsiaalne omandaja on füüsiline isik, kes juba juhib sama või teise sellise finantsasutuse tegevust, mille üle teeb järelevalvet sama pädev asutus või sama riigi või teise liikmesriigi teine pädev asutus; või
- (c) potentsiaalne omandaja on juriidiline isik, mille kui finantsasutuse üle teeb järelevalvet sama pädev asutus või sama riigi või teise liikmesriigi teine pädev asutus;

ning ei ole uusi ega läbivaadatud tõendeid, mis võiksid tekitada põhjendatud kahtlusi potentsiaalse omandaja ametialases pädevuses. Näiteks ei pruugi see, et potentsiaalset omandajat on peetud pädevaks kontrollima väikest finantsnõustamise ettevõtet, tähendada, et omandaja on pädev kontrollima palju suuremat ettevõtet, näiteks suurt krediidasutust.

10.6 Punktis 10.5 sätestatud asjaolud on tähtsad ka potentsiaalse omandaja usaldusvääruse hindamisel, kuid ainuüksi nende põhjal ei saa sihtettevõtja järelevalve asutus eeldada, et potentsiaalse omandaja on usaldusväärne. Sihtettevõtja järelevalve asutus peab alati tegema potentsiaalse omandaja usaldusvääruse kontrolli, sest pärast eelmist hindamist võib olla toimunud muutusi või ei pruukinud hindaja olla teatavast infost teadlik. Sihtettevõtja järelevalve asutus võib aga võtta eelmise usaldusväärushindamise aluseks, kui otsustab, mil määral on vaja uut teavet. Kui sihtettevõtja järelevalve asutusel on mõistlik alus eeldada, et uue usaldusväärushindamise tulemus võib olla eelmisest erinev (nt ollakse teadlik potentsiaalset omandajat kahjustavast infost), tuleks korraldada täielik usaldusvääruse kontroll. Kui usaldusvääruse kontrolli tulemus erineb eelmisest hinnangust, peaks sihtettevõtja järelevalve asutus teavitama sellest ka eelmist hindajat.

10.7 Kui samaväärseks peetava kolmanda riigi pädeva asutuse järelevalve all oleva potentsiaalse omandaja puhul kehtib mõni punktis 10.5 kirjeldatud asjaolu, võib usaldusvääruse ja ametialase pädevuse hindamist lihtsustada, tehes koostööd asjaomase kolmanda riigi pädeva järelevalveasutusega.

10.8 Kui direktiivi 2013/36/EL artiklit 24 ei kohaldata, peaks pädev asutus teise asutuse hindamisele tuginemise üle otsustamisel arvestama, mil määral saab see asutus anda talle potentsiaalse

omandaja kohta teavet, sh teavet kõigi meetmete või muret tekitavate asjaolude kohta, mida ei ole avalikustatud.

A) USALDUSVÄÄRSUS

10.9 Potentsiaalse omandaja mainet tuleks pidada heaks, kui puuduvad seda ümberlukkavad usaldusväärsed tõendid ja sihtettevõtja järelevalve asutusel pole mõistlikku alust tema heas maines kahelda. Arvesse tuleks võtta kogu hindamiseks kättesaadavat asjaomast teavet, ilma et seda mõjutaksid riiklike õigusaktidega kehtestatud piirangud ja olenemata riigist, kus konkreetne oluline juhtum toimus.

10.10 Usaldusväärsusnõuded tähendavad negatiivse info puudumist, aga ei piirdu sellega. Seda mõistet täpsustavad riiklikud õigusaktid, kuigi neis on negatiivse info tähendus erinev. Seetõttu jääb sihtettevõtja järelevalve asutusele õigus otsustada, millised muud asjaolud annavad alust kahelda potentsiaalse omandaja usaldusväärsusel.

10.11 Arvesse tuleks võtta kõiki kriminaalandmeid ja asjakohaseid haldusrikkumisi, arvestades seejuures süüdimõistva otsuse või süüdistuse liiki, edasikaebamise staadiumi, määratud sanktsiooni, käimasoleva menetluse etappi ja võimalike rehabiliteerimismeetmete mõju. Peale selle tuleks arvesse võtta kaasnevaid (sh kergendavaid) asjaolusid ning õigusrikkumise raskusastet või haldus- või järelevalvemeetme rangust, rikkumisest möödunud aega, potentsiaalse omandaja käitumist pärast seda ning rikkumise või haldus- või järelevalvemeetme asjakohasust seoses potentsiaalse omandaja staatusega olulise osaluse omanikuna. Sihtettevõtja järelevalve asutus võib suhtuda karistusregistri andmete asjakohasusse erinevalt, olenevalt süüdimõistmise liigist, sanktsiooni edasikaebamise võimalusest (lõplik või mittelõplik süüdimõistmine), karistuse liigist (vangistus või kergem sanktsioon), karistuse pikkusest (ettenähtust pikem või lühem), millisesse menetlusetappi on jõutud (süüdimõistmine, kohtuprotsess, süüdistamine), ja rehabilitatsiooni mõjust.

10.12 Arvesse tuleks võtta ka selliste vähem tähtsate intsidentide kumulatiivset mõju, mis üksikult võttes potentsiaalse omandaja mainet ei mõjuta, aga üheskoos võivad sellele avaldada märkimisväärset mõju.

10.13 Erilist tähelepanu tuleks pöörata järgmistele asjaoludele, mis võivad potentsiaalse omandaja usaldusväärsusel kahtluse alla seada:

- (a) süüdimõistev otsus või süüdistus kriminaalkuriteos, eelkõige:
 - i. mis tahes õigusrikkumine pangandust, rahandust, väärtpabereid ja kindlustustegevust reguleerivate õigusaktide alusel või seoses väärtpaberiturgude, väärtpaberite või makseinstrumentidega;
 - ii. ebaaususe, pettuse või finantskuritegudega seotud õigusrikkumised, sh rahapesu ja terrorismi rahastamine, turuga manipuleerimine, siseteabe alusel kauplemine, liigkasuvõtmine ja korruptsioon;
 - iii. maksualane õigusrikkumine;
 - iv. mis tahes muu õigusrikkumine äriühinguid, pankrotti, maksejõuetust või tarbijakaitset käsitlevate õigusaktide alusel;
- (b) asjaomane kohapealse kontrolli, dokumentaalse kontrolli, uurimise või täitemeetme leid, kui see on seotud potentsiaalse omandajaga kas otseselt või selle omandiõiguse või kontrolli kaudu, ja mis tahes haldussanktsioonide kohaldamine pangandus-, finants-, väärtpaberi- või kindlustusvaldkonda reguleerivate või väärtpaberiturge, väärtpabereid või makseinstrumente käsitlevate või mis tahes finantsteenuste õigusaktide rikkumise eest või muudel alapunktis a kirjeldatud asjaoludel;

- (c) muu asutuse või kutseühenduse täitemeetmed asjaomaste sätete rikkumise eest; ja
- (d) muu usaldusväärsest allikast pärinev teave, mis on selles kontekstis oluline. Kui pädev asutus kaalub, kas teisest allikast pärinev teave on usaldusväärne, tuleks arvestada seda, mil määral on allikas avalik ja usaldusväärne, kas teave pärineb mitmest sõltumatust mainekast allikast ja on aja jooksul muutumatu ning kas on mõistlikku alust kahelda selle paikapidavuses.

10.14 Pädev asutus ei tohiks arvata, et kui potentsiaalset omandajat ei ole kuriteos süüdistatud või süüdi mõistetud ning tema suhtes ei ole rakendatud haldus- ega täitemeetmeid, siis see on iseenesest piisav tõendus tema usaldusväärsusest, eriti siis, kui on ikkagi väiteid tema kuritegeliku käitumise kohta.

10.15 Potentsiaalse omandaja varasemate äritehingute korrektsusega seoses tuleks pöörata tähelepanu järgmistele teguritele:

- (a) tõendid selle kohta, et potentsiaalne omandaja ei ole olnud järelevalve- või reguleerivate asutustega suheldes läbipaistev, avatud ja koostööaldis;
- (b) ameti, ettevõtluse või kutsealaga tegelemiseks vajaliku registreeringu, loa, liikmesuse või litsentsi andmisest keeldumine või sellise registreeringu, loa, liikmesuse või litsentsi tühistamine, äravõtmine või lõpetamine või (kutse)ühendusest väljaviskamine;
- (c) ametikohalt, usaldust eeldavalt ametikohalt, usaldussuhtest või sarnaselt positsioonilt tagandamise või töölt lahkuma sundimise põhjused; ning
- (d) pädeva asutuse keeld tegutseda ettevõtte juhina.

10.16 Sihtettevõtja järelevalve asutus peaks hindama selliste asjaolude olulisust igal üksikjuhul eraldi, kuna iga asjaolu võib olla rohkem või vähem probleemne ja mõned võivad koos vaadeldes olla eriti olulised, kuigi eraldi vaadelduna nad seda ei ole.

10.17 Uue olulise osaluse omandamise puhul võib usaldusväärsuse hindamiseks nõutav teave erineda olenevalt omandaja olemusest (füüsiline või juriidiline isik, reguleeritud või järelevalve all üksus või reguleerimata üksus).

10.18 Sihtettevõtja järelevalve asutus peaks saama riskist olenevalt ja proportsionaalselt kontrollida (sh omandajalt küsides), kas eksisteerib potentsiaalse omandajaga seotud muid negatiivseid asjaolusid, küsida dokumente, mis kinnitavad selliste asjaolude puudumist (nt karistusregistri väljavõtte, kui seda väljastatakse), ja vajaduse korral küsida teistelt (nii kodu- kui ka välismaistelt) asutustelt (kohtuorganid ja reguleerivad asutused) kinnitust. Samuti peaks sihtettevõtja järelevalve asutus kaaluma muid väärteole viitavaid asjaolusid (nt meediakajastused ja väited), kui need on asjakohased ja allikas on usaldusväärne.

10.19 Kui potentsiaalne omandaja ei esita punktis 10.18 kirjeldatud dokumente, esitab need hiljem või ei ole esitatu täielik, seab see omandamise heakskiitmise kahtluse alla.

10.20 Kui suurendatakse olulist osalust ning see ületab sektori direktiivides ja määrustes nimetatud piirmäära, tuleks ajakohastada vajaduse korral seda osa teabest, mida sihtettevõtja järelevalve asutus on potentsiaalse omandaja usaldusväärsuse hindamisel juba varem kasutanud.

10.21 Potentsiaalse omandaja usaldusväärsuse hindamisel võib sihtettevõtja järelevalve asutus arvestada omandajaga seotud isikute (lähedase pereliikme või äripartneri) usaldusväärsust ja mainet.

B) AMETIALANE PÄDEVUS

10.23 Potentsiaalse omandaja ametialane pädevus hõlmab juhtimispädevust ja sihtettevõtja finantstegevuse alast pädevust (tehniline pädevus).

10.24 Juhtimispädevuse aluseks võib olla potentsiaalse omandaja varasem ettevõtetes osaluse omandamise ja haldamise kogemus ning see peaks näitama sobivaid oskusi, hoolsust ja nõuete järgimist.

10.25 Tehnilise pädevuse aluseks võib olla potentsiaalse omandaja varasem kogemus finantsasutuste juhtimises kontrolliva aktsionärina või finantsettevõtja tegevuse tegeliku juhina. Ka sel juhul peaks kogemus näitama vajalikke oskusi, hoolsust ja nõuete järgimist.

10.26 Kui suurendatakse olulist osalust ja sihtettevõtja järelevalve asutus on potentsiaalse omandaja ametialast pädevust juba varem hinnanud, tuleb asjaomast teavet ajakohastada. Proportsionaalsuse põhimõtte kohaselt tuleb potentsiaalse omandaja ametialase pädevuse uuel hindamisel arvestada osalusega seotud vastutuse ja mõju suurenemisega.

10.27 Kui potentsiaalne omandaja on juriidiline isik, peaks ametialase pädevuse hindamine hõlmama isikuid, kes tema tegevust tegelikult juhivad. Tehnilise pädevuse hindamine peaks hõlmama eelkõige potentsiaalse omandaja ja/või tema kontserni ettevõtjate käimasolevaid finantstegevusi.

10.28 Isik võib omandada märkimisväärse osaluse finantsettevõtjas eesmärgiga mitmekesistada oma väärtpaberiportfelli ja/või saada dividende või kapitali kasutulu, mitte aga selleks, et osaleda finantsasutuse juhtimises. Arvestades sellise potentsiaalse omandaja tõenäolist mõju sihtettevõtjale, tuleks tema ametialase pädevuse nõudeid märgatavalt leevendada.

10.29 Samuti kui kontrolli või osaluse omandamine võimaldab potentsiaalsel omandajal avaldada ettevõtjale suurt mõju (nt osalus, mis annab vetoõiguse), suureneb tehnilise pädevuse vajadus, sest kontrollivad aktsionärid saavad määratleda ja/või heaks kiita asjaomase finantsasutuse äriplaani ja strateegiaid. Ka oleneb vajaliku tehnilise pädevuse ulatus kavandatud tegevuste laadist ja keerukusest.

10.30 Potentsiaalse omandaja ametialase pädevuse hindamisel tuleks arvesse võtta ka alljärgnevaid asjaolusid, mis on seotud tema varasema ja praeguse äritegevuse ning rahalise usaldusvärsusega:

- (a) kandmine ebausaldusväärsete võlgnike nimekirja või muu sarnane negatiivne krediidiinfo (kui on kättesaadav);
- (b) selliste üksuste rahaline ja äriiline tulemuslikkus, mis kuulusid või kuuluvad potentsiaalsele omandajale, mida ta juhtis või juhib või kus tal oli või on märkimisväärne osalus (eriti saneerimine, pankrot ja likvideerimine ning kas ja kuidas on omandaja kaasa aidanud selliste menetluste vajalikkuse tekkimisele);
- (c) eraisiku pankroti väljakuulutamise; ning
- (d) tsiviil-, haldus- või kriminaalkohtuasjad, suured investeeringud või riskipositsioonid ja võetud laenud, kui need võivad oluliselt mõjutada isiku rahalist usaldusvärsust.

11. Sihtettevõtja edasise tegevuse juhtijate maine ja kogemus – teine hindamiskriteerium

11.1 Kui potentsiaalne omandaja saab kavandatava omandamise tulemusena nimetada ametisse uusi sihtettevõtja tegevust juhtivaid isikuid ja kavatseb seda teha, peavad need isikud olema sobivad ja vastama nõuetele.

11.2 See kriteerium ei mõjuta sobivuse ja nõuetekohasuse nõudeid, mida kohaldatakse sektori direktiivide ja määruste kohaselt juba ametisolevatele ettevõtja tegevust juhtivatele isikutele.

11.3 Kui potentsiaalne omandaja kavatseb ametisse nimetada isiku, kes ei ole sobiv ega vasta nõuetele, peaks sihtettevõtja järelevalve asutus olema kavandatava omandamise vastu.

11.4 Seda kriteeriumi tuleb hinnata kooskõlas sektori direktiivide ja määruste sätetega, mille kohaselt on tegevusloa andmise tingimus see, et tegevust juhtivad isikud on sobivad ja vastavad nõuetele. Selliste isikute sobivust tuleks krediitiasutustes osaluse omandamise ja suurendamisega seoses hinnata kooskõlas EBA suunistega juhtorgani liikmete ja võtmeisikute sobivuse hindamise kohta (EBA/GL/2012/06, mida aeg-ajalt muudetakse või asendatakse).

12. Potentsiaalse omandaja rahaline usaldusväärsus – kolmas hindamiskriteerium

12.1 Potentsiaalse omandaja rahalist usaldusväärst tuleks mõista kui tema võimet kavandatavat omandamist finantseerida ning säilitada ettenähtavas tulevikus enda ja sihtettevõtjaga seotud usaldusväärne finantseerimisstruktuur. See võime peaks kajastuma omandamise üldeesmärgis ja potentsiaalse omandaja omandamisega seotud tegevuspõhimõtetes ning juhul, kui kavandatava omandamise tulemusena saadakse oluline osalus, mis moodustab sihtettevõtjast vähemalt 50%, või kui sihtettevõtjast saab potentsiaalse omandaja tütarettevõtja, ka prognoositud finantseesmärkides, mis on kooskõlas äriplaanis kirjeldatud strateegiaga.

12.2 Sihtettevõtja järelevalve asutus peaks potentsiaalse omandaja ja kavandatava omandamise laadi arvestades tegema kindlaks, kas potentsiaalne omandaja on rahalisest seisukohast piisavalt usaldusväärne, et tagada sihtettevõtja arukas ja usaldusväärne juhtimine ettenähtavas tulevikus (tavaliselt kolme aasta jooksul).

12.3 Sihtettevõtja järelevalve asutus peaks olema omandamise vastu, kui ta saadud teabe analüüsi tulemusena järeldab, et potentsiaalne omandaja satub omandamise käigus või ettenähtavas tulevikus tõenäoliselt rahalistesse raskustesse.

12.4 Samuti peaks sihtettevõtja järelevalve asutus analüüsima, kas potentsiaalse omandaja omandamise finantseerimise mehhanismid või tema ja sihtettevõtja vahelised rahalised suhted võiksid tekitada sihtettevõtjat mõjutava huvide konflikti.

12.5 Potentsiaalse omandaja rahalise usaldusvääruse hindamise põhjalikkus peaks olenema tema tõenäolisest mõjust ja laadist (nt kas ta on strateegiline või finantsinvestor ning kas ta on börsivälisesse ettevõtetesse investeeriv fond või riskifond) ning omandamise laadist (nt kas tegu on punktis 9.3 kirjeldatud suure või keerulise tehinguga). Samuti võib pädev järelevalveasutus kasutada omandamise erisustest tulenevalt eri analüüsimeetodeid ja põhjalikkust. Sellega seoses tuleb

eristada olukordi, kus omandamine toob kaasa sihtettevõtja üle omatava kontrolli muutumise, ja selliseid, kus seda ei juhtu.

12.6 Potentsiaalse omandaja rahalise usaldusväarsuse hindamiseks nõutav teave oleneb tema staatusest, näiteks kas ta on:

- (a) finantsasutus, millele kohaldatakse usaldatavusnõuete täitmise järelevalvet;
- (b) juriidiline isik, kes ei ole finantsasutus, või
- (c) füüsiline isik.

12.7 Kui potentsiaalne omandaja on finantsasutus, kellele kohaldatakse usaldatavusnõuete täitmise järelevalvet, mida teeb teine (ELi või samaväärne) pädev asutus, peaks sihtettevõtja järelevalve asutus arvestama selle teise asutuse hinnangut omandaja finantsseisundi kohta ning potentsiaalse omandaja järelevalve asutuse kogutud ja sihtettevõtja järelevalve asutusele otse edastatud dokumente.

12.8 Pädevate järelevalveasutuste koostööd võib mõjutada potentsiaalse omandaja laad ja asukoht:

- (a) kui potentsiaalne omandaja on teises liikmesriigis järelevalve all olev üksus, tuleks selle rahalise usaldusväarsuse hindamisel suures osas toetuda omandaja järelevalve asutuse hinnangule, sest tal on omandaja kasumlikkuse, likviidsuse ja maksevõime kogu teave, ning omandamiseks vajalike ressursside kättesaadavusele (jättes sihtettevõtja järelevalve asutusele siiski võimaluse omandaja järelevalve asutuse hinnanguga mitte nõustuda); või
- (b) kui potentsiaalne omandaja on finantsüksus, mille üle teeb järelevalvet samaväärseks peetav kolmanda riigi asutus, võib koostöö selle asutusega hindamist lihtsustada.

12.9 Kuigi laenatud vahendite kasutamine omandamise finantseerimiseks ei peaks iseenesest viima järelduseni, et potentsiaalne omandaja ei ole sobiv, peaks sihtettevõtja järelevalve asutus hindama, kas selline võlgnevus mõjutab omandaja rahalist usaldusväarsust või sihtettevõtja võimet täita usaldatavusnõudeid (sh potentsiaalse omandaja võetud kohustusi järgida usaldatavusnõudeid).

13. Usaldatavusnõuete täitmine sihtettevõtja poolt – neljas hindamiskriteerium

13.1 Kavandatav omandamine ei tohiks kahjustada usaldatavusnõuete täitmist sihtettevõtja poolt.

13.2 See potentsiaalse omandaja omandamisaegse kavatsuse erihindamine täiendab sihtettevõtja järelevalve asutuse pidevat kohustust teha sihtettevõtja üle järelevalvet.

13.3 Sihtettevõtja järelevalve asutus peaks arvestama mitte ainult objektiivsete asjaolusid, nagu kavatsetav osalus sihtettevõtjas, omandaja maine, rahaline usaldusväarsus ja kontserni struktuur, vaid ka potentsiaalse omandaja strateegias kirjeldatud (sh äriplaanis kajastatud) kavatsusi sihtettevõtja suhtes. Seda võiks toetada potentsiaalse omandaja asjakohane kohustus täita usaldatavusnõudeid, mida hinnatakse vastavalt sektori direktiivides ja määrustes sätestatud kriteeriumidele. Selline kohustus võib sisaldada näiteks rahalist tuge likviidsus- või maksevõime probleemide korral, äriühingu üldjuhtimise küsimusi, potentsiaalse omandaja tulevase osaluse lõppsuurust sihtettevõtjas ning arengusuundi ja eesmäärke.

13.4 Sihtettevõtja järelevalve asutus peaks hindama sihtettevõtja võimet järgida kavandatava omandamise ajal ja pärast seda kõiki usaldatavusnõudeid, sh kapitali- ja likviidsusnõudeid ning

riskide kontsentreerumise piirmäärasid, ning juhtimiskorra, sisekontrolli, riskijuhtimise ja nõuetekohasusega seotud nõudeid.

13.5 Kui sihtettevõtjast saab kavandatava omandamise tulemusena kontserni liige, peab sihtettevõtja järelevalve asutus olema veendunud, et ei takistata tegelikku järelevalvet, reaalselt teabevahetust pädevate asutustega ega pädevate asutuste vahelist kohustuste jaotamist, kui sihtettevõtjal on uues kontsernis olulised sidemed teiste füüsiliste või juriidiliste isikutega. Sihtettevõtja järelevalve asutuse järelevalvefunktsiooni täitmist ei tohiks takistada sihtettevõtjaga olulistest sidemetes oleva füüsilise või juriidilise isiku suhtes valitsevate teise riigi seaduste, õigusaktide või haldussätete või nende jõustamise probleemidega.

13.6 Potentsiaalse omandaja usaldatavushindamine peaks hõlmama ka tema võimet toetada sihtettevõtja piisavat organiseerumist uude kontserni. Nii sihtettevõtjal kui ka kontsernil peaks olema selge ja läbipaistev üldjuhtimiskord ning piisav organisatsioon.

13.7 Kontsern, mille osaks sihtettevõtja saab, peaks olema piisavalt kapitaliseeritud.

13.8 Samuti peaks sihtettevõtja järelevalve asutus arvestama seda, kas potentsiaalne omandaja suudab pakkuda sihtettevõtjale rahalist tuge, mida too oma olemasoleva ja/või kavandatava tegevuse liigi tõttu võib vajada, leida uut kapitali, mida sihtettevõtja võib vajada tulevaseks kasvuks, ja rakendada muud sobivat lahendust, et rahuldada sihtettevõtja vajadust täiendavate omavahendite järele.

13.9 Kui kavandatava omandamise tulemuseks on vähemalt 50% oluline osalus sihtettevõtjas või sihtettevõtja muutumine omandaja tüdarettevõtjaks, tuleks neljandat kriteeriumi hinnata omandamise ajal ja pidevalt ka ettenähtavas tulevikus (tavaliselt kolm aastat). Äriplaani, mille potentsiaalne omandaja esitab sihtettevõtja järelevalve asutusele, peaks hõlmama vähemalt seda perioodi. Kui aga oluline osalus jääb alla 20%, võib nõuda vähem teavet, nagu on kirjeldatud I lisas.

13.10 Äriplaani peaksid selguma potentsiaalse omandaja kavatsused seoses sihtettevõtja tulevase tegevuse ja korraldusega. See peaks sisaldama kavandatava kontserni struktuuri kirjeldust. Samuti tuleks äriplaanis hinnata kavandatava omandamise rahalisi tagajärgi ja esitada keskpika perioodi prognoos.

14. Kahtlus, et potentsiaalne omandaja rahastab terrorismi või tegeleb rahapesuga – viies hindamiskriteerium

14.1 Terrorismi rahastamise ja rahapesu vastane hindamine täiendab usaldusväärse hindamist ning seda tuleks teha olenemata kavandatava omandamise väärtusest ja muudest omadustest.

14.2 Kui:

- (a) sihtettevõtja järelevalve asutus teab, kahtlustab või tal on mõistlik alus kahtlustada, et potentsiaalne omandaja on või oli seotud rahapesu või selle katsega, olenemata sellest, kas see on kavandatava omandamisega seotud otseselt või kaudselt;
- (b) sihtettevõtja järelevalve asutus teab, kahtlustab või tal on mõistlik põhjus kahtlustada, et potentsiaalne omandaja on tegelenud terrorismiga või seda rahastanud, eriti kui ta kannab asjaomast rahalist karistust; või

- (c) kavandatav omandamine suurendab terrorismi rahastamise või rahapesu riski, peaks sihtettevõtja järelevalve asutus olema kavandatava omandamise vastu.

Hindamine peaks hõlmama ka potentsiaalse omandaja lähedasi isiklikke ja ärisuhteid (sh juriidilisi omanikke ja tegelikke tulusaajaid).

14.3 Kui sihtettevõtja järelevalve asutus hindab, kas kavandatav omandamine suurendab terrorismi rahastamise või rahapesu riski, peab ta arvestama potentsiaalse omandaja kohta kättesaadavat teavet, mis on leitav meediast ja saadud eri hindamiste käigus ning esitatud aruannetes, mille on koostanud rahvusvahelised organisatsioonid ja standardite kehtestajad, kes on pädevad rahapesu, selleni viivate rikkumiste ja terrorismi rahastamise vastases tegevuses.

14.4 Sihtettevõtja järelevalve asutus peaks olema vastu omandamisele isegi siis, kui karistusregistris sellekohaseid andmeid ei ole või ei ole mõistlikku alust rahapesu (sh katset) kahtlustada, aga omandamise kontekst annab mõistliku aluse kahtlustada, et terrorismi rahastamise ja rahapesu risk suureneb.

Seda võib teha näiteks siis, kui potentsiaalne omandaja on asutatud selles riigis või piirkonnas või tal on isiklikke või ärisidemeid (kas vahetult, pereliikme või muu seotud isiku kaudu) selle riigi või piirkonnaga, mille kohta on rahapesuvastane töökond tuvastanud rahvusvahelist finantsüsteemi ohustavad strateegilised puudused või mille kohta on Euroopa Komisjon tuvastanud, et selle riiklikus terrorismi rahastamise ja rahapesu vastases süsteemis on finantsüsteemi oluliselt ohustavad strateegilised puudused. Igal juhul tuleb eriti tähelepanelik olla juhtudel, kui kolmanda riigi õigusaktides ei ole lubatud kohaldada Euroopa Liidus kohaldatavatega sarnaseid terrorismi rahastamise ja rahapesu vastaseid meetmeid. Pädev asutus peaks arvestama ka organisatsioonide, nagu Transparency International, OECD ja Maailmapank, asjaomaseid aruandeid.

14.5 Selles kontekstis peaks sihtettevõtja järelevalve asutus terrorismi rahastamise või rahapesu suurenemise riski hinnates arvestama ka teavet kavandatavaks omandamiseks kasutatavate vahendite allika kohta, sh mis tegevuse tulemusena vahendid saadi ja mil moel on need üle kantud. Sihtettevõtja järelevalve asutus peaks kontrollima, kas:

- (a) omandamiseks kasutatavad vahendid on üle kantud mitme finantsasutuse kaudu, mille kõigi üle pädevad asutused teevad terrorismi rahastamise ja rahapesu vastast järelevalvet ning mis asuvad (i) ELis või (ii) kolmandates riikides, kus usaldusväärsete allikate, nagu vastastikuste hindamiste, üksikasjaliku hindamise aruannete või avaldatud järelaruannete alusel on kehtestatud terrorismi rahastamise ja rahapesu tõkestamise nõuded, mis on kooskõlas FATFi soovitustega, ning kes neid nõudeid ka tegelikult rakendavad;
- (b) teave tegevuse kohta, millest vahendid saadi (sh potentsiaalse omandaja varasem äritegevus), ja rahastamiskeemi kohta on usaldusväärne ja kooskõlas tehingu väärtusega; ning

- (c) vahendite kohta on olemas nende algse päritoluni viivad paber kandjal dokumendid või muu teave, mille alusel saab järelevalveasutus vastused kõigile raha päritolu õiguslikkusega seotud kahtlustele.

14.6 Kui sihtettevõtja järelevalve asutus ei suuda vahendite allikat punktis 14.5 kirjeldatud viisil tuvastada, tuleks kaaluda, kas potentsiaalse omandaja esitatud selgitused on mõistlikud ja usutavad, arvestades sealjuures potentsiaalse omandaja usaldusväärsuse hindamise tulemust.

14.7 Kui teave puudub, on ebatäielik, ebapiisav või tekitab kahtlusi (nt kirjendamata kapitaliliikumised, peakontori üle piiri kolimine, vangerdused juhatuses või juriidilisest isikust omanike seas, omanike varasemad sidemed või kurjategijad ettevõtte juhatuses), peaks sihtettevõtja järelevalve asutus olema eriti põhjalik ja küsima lisateavet ning kui mõistlik kahtlus jääb, seisma omandamisele vastu.

III jaotis. Lõppsätted ja rakendamine

Käesolevaid suuniseid kohaldatakse alates 1. oktoobrist 2017. Alates sellest kuupäevast muutuvad kehtetuks finantssektoriga seotud olulise osaluse omandamise ja suurendamise direktiivis 2007/44/EÜ nõutud usaldatavushindamise Euroopa Pangandusjärelevalve Komitee (CEBS), Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve Komitee (CESR) ja Euroopa Kindlustus- ja Tööandjapensionide Järelevalve Komitee (CEIOPS) ühissuunised (CEBS/2008/14; CEIOPS-3L3-19/08; CESR/08-543b), ilma et see mõjutaks punkti 9.5 alapunktis c sätestatut.

I lisa. Olulise osaluse omandamise hindamiseks vajaliku soovitusliku teabe loetelu

1. jaotis **Reguleerimisese**

Siin lisa on kirjas soovituslik teave, mida sihtettevõtja järelevalve asutus peaks suuniste punkti 9.5 kohaselt paluma potentsiaalsel omandajal olulise osaluse kavandatava omandamise või suurendamise teatises esitada, et kavandatavat tehingut saaks hinnata.

2. jaotis **Potentsiaalselt omandajalt nõutav teave**

Potentsiaalne omandaja peaks sihtettevõtja üle järelevalvet tegevale pädevale asutusele esitama siinse lisa jaotistes 3–13 loetletud teabe olenevalt sellest, kas tegu on füüsilise isiku, juriidilise isiku või usaldusfondiga.

3. jaotis **Üldteave potentsiaalse omandaja isiku kohta**

1. Kui potentsiaalne omandaja on füüsiline isik, peaks ta esitama sihtettevõtja järelevalve asutusele oma isiku kohta järgmise teabe:
 - (a) isikuandmed, sh nimi, sünniaeg ja -koht, isikukood (kui on), aadress ja kontaktandmed;
 - (b) põhjalik CV (või võrdväärne dokument), kus on kirjas läbitud õpingud ja koolitused, varasem töökogemus, ametialane tegevus ja muud asjaomased täidetavad funktsioonid.
2. Kui potentsiaalne omandaja on juriidiline isik, peaks ta esitama sihtettevõtja järelevalve asutusele järgmise teabe:
 - (a) dokumendid, mis kinnitavad tema ärinime ja peakontori registrijärgset aadressi (ka postiaadressi, kui see on erinev), kontaktandmeid ja registreerimisnumbrit (kui on);
 - (b) riikliku õiguse kohane juriidilise vormi registreering;
 - (c) ajakohane äritegevuse ülevaade;
 - (d) täielik nimekiri isikutest, kes ettevõtet tegelikult juhivad, nende nimi, sünniaeg ja -koht, aadress, kontaktandmed, isikukood (kui on) ja põhjalik CV (läbitud asjaomased õpingud ja koolitused, varasem töökogemus, ametialane tegevus ja muud asjaomased täidetavad funktsioonid);
 - (e) kõigi selliste isikute tuvastusandmed, keda võib pidada juriidilise isiku tegelikeks tulusaajateks: nende nimi, sünniaeg ja -koht, aadress, kontaktandmed ja isikukood (kui on).
3. Kui tegu on olemasoleva usaldusfondiga või selle loomine oleks kavandatava omandamise tulemus, peaks potentsiaalne omandaja esitama sihtettevõtja järelevalve asutusele järgmise teabe:
 - (a) kõigi selliste usaldusisikute andmed, kes hakkavad haldama fondi ühingulepingu tingimuste kohaselt varasid, ja (kui asjakohane) nende osa tulujaotuses;

- (b) kõigi selliste isikute andmed, kes on usaldusfondi asutajad või tegelikud tulusaajad, ja (kui asjakohane) nende osa tulujaotuses.

4. jaotis

Lisateave füüsilisest isikust potentsiaalse omandaja kohta

1. Kui potentsiaalne omandaja on füüsiline isik, peaks ta esitama sihtettevõtja järelevalve asutusele järgmise lisateabe:
- (a) alljärgnev viimase kümne aasta teave potentsiaalse omandaja isiku ning tema juhitava või kontrollitava ettevõtja kohta:
- (1) ametlik tõend (kui asjaomane liikmesriik või kolmas riik seda väljastab) või muu samaväärne dokument karistusregistri andmete, kriminaaluurimise või -menetluse, asjaomaste tsiviil- või haldusajade ning distsiplinaarkaristuste (sh ettevõtte juhi kohalt diskvalifitseerimine, pankrot, maksejõuetus või samalaadsed menetlused) kohta. Toimuva uurimise kohta saab teavet esitada kirjaliku kinnitusega;
 - (2) potentsiaalse omandajaga seotud käimasolevad uurimised, täitemenetlus, sanktsioonid või muud täiteotsused;
 - (3) ameti, ettevõtluse või kutsealaga tegelemiseks vajaliku registreeringu, loa, liikmesuse või litsentsi andmisest keeldumine või selle tühistamine, äravõtmine või lõpetamine või isiku väljaheitmine järelevalve- või valitsusasutuse või (kutse)ühenduse poolt;
 - (4) ametikohalt, usaldust eeldavalt ametikohalt, usaldussuhtest või sarnaselt positsioonilt tagandamine;
- (b) teave, kas mõni teine järelevalveasutus on juba hinnanud potentsiaalse omandaja mainet, sh selle asutuse andmed ja hindamise tulemus;
- (c) teave potentsiaalse omandaja finantsseisundi kohta (sh sissetulekuallikad, varad ja kohustused ning antud ja saadud pandid ja garantiid);
- (d) potentsiaalse omandaja äritegevuse kirjeldus;
- (e) finantsteave, sh krediidireiting ja avalikud aruanded potentsiaalse omandaja kontrolli all olevate või juhivate ettevõtjate kohta ja (kui on) ettevõtjate kohta, kes teda juhivad või kelle kontrolli all ta on;
- (f) potentsiaalse omandaja rahaliste ja mitterahaliste huvide või sidemete kirjeldus seoses järgmiste isikutega:
- (1) sihtettevõtja mõni teine praegune aktsionär;
 - (2) mis tahes isik, kel on õigus kasutada sihtettevõtja hääleõigust ühel või mitmel järgmisel juhul:
 - hääleõigus, mis on kolmandal isikul, kellega see füüsiline või juriidiline isik on sõlminud kokkuleppe, mis kohustab teda tema valduses oleva hääleõiguse kooskõlastatud kasutamisega viima ellu kestvalt ühist poliitikat seoses kõnealuse emitendi juhtimisega;
 - hääleõigus, mis on kolmandal isikul nimetatud füüsilise või juriidilise isikuga sõlmitud kokkuleppe alusel, mis näeb ette kõnealuse hääleõiguse ajutise üleandmise tasu eest;

- nimetatud isikule tagatisena antud aktsiatega määratud hääleõigus, tingimusel, et see füüsiline või juriidiline isik kontrollib seda hääleõigust ja kinnitab oma kavatsust seda kasutada;
 - selliste aktsiatega määratud hääleõigus, mille suhtes nimetatud füüsilisel või juriidilisel isikul on eluaegne valdusõigus;
 - hääleõigus, mis kuulub nimetatud füüsilise või juriidilise isiku kontrollitavale ettevõtjale või mida ta võib käesoleva punkti (2) nelja esimese taande tähenduses kasutada;
 - nimetatud füüsilisele või juriidilisele isikule hoiule antud aktsiatega määratud hääleõigus, mida ta võib aktsionäride konkreetsete juhiste puudumisel kasutada oma äranägemise järgi;
 - hääleõigus, mida kolmas isik hoiab nimetatud füüsilise või juriidilise isiku eest enda nimel;
 - hääleõigus, mida nimetatud füüsiline või juriidiline isik võib volitatuna kasutada, kusjuures aktsionäride konkreetsete juhiste puudumisel võib ta hääleõigust kasutada oma äranägemise järgi;
- (3) haldus-, juhtimis- või järelevalveorgani liige kooskõlas riikliku õigusega või sihtettevõtja kõrgema juhtkonna liige;
- (4) sihtettevõtja ise ja selle kontsern;
- (g) teave potentsiaalse omandaja muude huvide ja tegevuste kohta, mis võivad olla vastuolus sihtettevõtja omadega, ning võimalikud lahendused sellise huvide konflikti haldamiseks.
2. Punkti 1 alapunktis f nimetatud majanduslike huvide hulka võivad kuuluda näiteks krediiditehingud, garantiid ja pandid. Mitterahaliste huvide hulka võivad kuuluda pere ja lähisuhetega seotud huvid.

5. jaotis

Lisateave juriidilisest isikust potentsiaalse omandaja kohta

1. Kui potentsiaalne omandaja on juriidiline isik, peaks ta esitama sihtettevõtja järelevalve asutusele järgmise lisateabe:
- (a) teave potentsiaalse omandaja, tema tegevust tegelikult juhtivate isikute ja tema kontrolli all olevate ettevõtjate kohta ning alapunktis e määratletud aktsionäride kohta, kes avaldavad talle olulist mõju. Kõnealune teave peab sisaldama järgmist:
- (1) ametlik tõend (kui asjaomane liikmesriik või kolmas riik seda väljastab) või muu samaväärne dokument karistusregistri andmete, kriminaaluurimise või -menetluse, asjaomaste tsiviil- või haldusasjade ning distsiplinaarkaristuste (ettevõtte juhi kohalt diskvalifitseerimine, pankrot, maksejõuetus või samalaadsed menetlused) kohta. Toimuva uurimise kohta saab teavet esitada kirjaliku kinnitusega;
 - (2) potentsiaalse omandajaga seotud toimuvad uurimised, täitemenetlus, sanktsioonid või muud täiteotsused;
 - (3) ameti, ettevõtluse või kutsealaga tegelemiseks vajaliku registreeringu, loa, liikmesuse või litsentsi andmisest keeldumine või selle tühistamine, äravõtmine või lõpetamine või isiku väljaheitmine järelevalve- või valitsusasutuse või (kutse)ühenduse poolt;

- (4) potentsiaalse omandaja tegevust tegelikult juhtiva isiku või omandajale olulist mõju avaldava aktsionäri ametikohalt, usaldust eeldavalt ametikohalt, usaldussuhtest või sarnaselt positsioonilt tagandamine;
- (b) teave, kas mõni teine järelevalveasutus on juba hinnanud potentsiaalse omandaja või tema tegevust tegelikult juhtiva isiku mainet, sh selle asutuse andmed ja hindamise tulemus;
- (c) potentsiaalse omandaja või (kui asjakohane) tema kontserni rahaliste ja mitterahaliste huvide ning sidemete kirjeldus, kaasa arvatud tema tegevust tegelikult juhtivate isikute sidemed järgmiste isikutega:
- (1) sihtettevõtja mõni teine praegune aktsionär;
- (2) isik, kel on õigus kasutada sihtettevõtja hääleõigust ühel või mitmel järgmisel juhul:
- hääleõigus, mis on kolmandal isikul, kellega see füüsiline või juriidiline isik on sõlminud kokkuleppe, mis kohustab teda tema valduses oleva hääleõiguse kooskõlastatud kasutamisega viima ellu kestvalt ühist poliitikat seoses kõnealuse emitendi juhtimisega;
 - hääleõigus, mis on kolmandal isikul nimetatud füüsilise või juriidilise isikuga sõlmitud kokkuleppe alusel, mis näeb ette kõnealuse hääleõiguse ajutise üleandmise tasu eest;
 - nimetatud isikule tagatisena antud aktsiatega määratud hääleõigus, tingimusel, et see füüsiline või juriidiline isik kontrollib seda hääleõigust ja kinnitab oma kavatsust seda kasutada;
 - selliste aktsiatega määratud hääleõigus, mille suhtes nimetatud füüsilisel või juriidilisel isikul on eluaegne valdusõigus;
 - hääleõigus, mis kuulub nimetatud füüsilise või juriidilise isiku kontrollitavale ettevõtjale või mida too võib käesoleva punkti (2) nelja esimese taande tähenduses kasutada;
 - nimetatud füüsilisele või juriidilisele isikule hoiule antud aktsiatega määratud hääleõigus, mida ta võib aktsionäride konkreetsete juhiste puudumisel kasutada oma äranägemise järgi;
 - hääleõigus, mida kolmas isik hoiab nimetatud füüsilise või juriidilise isiku eest enda nimel;
 - hääleõigus, mida nimetatud füüsiline või juriidiline isik võib volitatuna kasutada, kusjuures aktsionäride konkreetsete juhiste puudumisel võib ta hääleõigust kasutada oma äranägemise järgi;
- (3) haldus-, juhtimis- või järelevalveorgani liige kooskõlas riikliku õigusega või sihtettevõtja kõrgema juhtkonna liige;
- (4) sihtettevõtja ise ja tema kontsern;
- (d) teave potentsiaalse omandaja muude huvide ja tegevuste kohta, mis võivad olla vastuolus sihtettevõtja omadega, ning võimalikud lahendused sellise huvide konflikti haldamiseks;
- (e) potentsiaalse omandaja aktsionäride struktuur, kõigi olulise mõjuga aktsionäride nimed ja neile kuuluv kapitaliosa ja hääleõigus, sh kõigi aktsionärilepingute teave;

- (f) kui potentsiaalne omandaja kuulub kontserni, olles tütar- või emaettevõtja, kogu kontserni üksikasjalik struktuur ning teave nende aktsionäride kapitaliosa ja hääleõiguse kohta, kellel on kontserni üksustele ja nende jooksevtegevusele oluline mõju;
 - (g) kui potentsiaalne omandaja kuulub kontserni, olles tütar- või emaettevõtja, teave kontserni finants- ja mittefinantsüksuste vaheliste suhete kohta;
 - (h) kontserni kuuluvate krediidasutuste, kindlustusandjate, edasikindlustusandjate ja investeerimisühingute tuvastusandmed ning asjaomaste järelevalveasutuste nimed;
 - (i) olenemata potentsiaalse omandaja suurusest, üksuste ning (kui asjakohane) konsolideerimis- ja allkonsolideerimisgrupi viimase kolme majandusaasta kohustuslikud finantsaruanded, mille on kinnitanud välisaudiitor (kui asjakohane), sh:
 - (1) bilanss;
 - (2) kasumiaruanne;
 - (3) aastaaruanded koos finantslisadega ja muud potentsiaalse omandajaga seotud territooriumil asjaomasesse registrisse või ametisse esitatud dokumendid.Kui potentsiaalne omandaja on alles asutatud, peab ta esitama sihtettevõtja järelevalve asutusele käesoleva alapunkti alguses nimetatud teabe asemel esimese kolme majandusaasta bilansi ja kasumiaruande prognoosi, sh kasutatud planeerimiseeldused;
 - (j) (kui on) potentsiaalse omandaja krediidireiting ja tema kontserni üldine reiting.
2. Punkti 1 alapunktis c nimetatud majanduslikud huvid võivad sisaldada selliseid huve nagu krediiditehingud, garantiid ja pandid. Mitterahaliste huvide hulka võivad kuuluda pere ja lähisuhetega seotud huvid.
3. Kui potentsiaalne omandaja on juriidiline isik, kelle peakontori registrijärgne asukoht on kolmandas riigis, peaks ta esitama sihtettevõtja järelevalve asutusele järgmise lisateabe:
- (a) välismaise finantssektori järelevalveasutuse väljastatud kinnitus potentsiaalse omandaja hea maine kohta või (kui seda ei väljastata) samaväärne dokument;
 - (b) välismaise finantssektori järelevalveasutuse kinnitus (kui on kättesaadav), et sihtettevõtja järelevalveks vajaliku teabe saamiseks ei ole mingeid takistusi ega piiranguid;
 - (c) üldteave regulatiivse korra kohta, mis kehtib potentsiaalse omandaja suhtes selles kolmandas riigis.
4. Kui potentsiaalne omandaja on riiklik investeerimisfond, peaks ta esitama sihtettevõtja järelevalve asutusele järgmise lisateabe:
- (a) fondi investeerimispoliitika eest vastutava ministeeriumi või valitsusasutuse nimi;
 - (b) investeerimispoliitika ja investeerimispiirangute üksikasjad;
 - (c) fondi investeerimisotsuste eest vastutavate isikute nimed ja ametikohad; ning
 - (d) millist mõju avaldab nimetatud ministeerium või valitsusasutus fondi ja sihtettevõtja igapäevategevusele.
5. Kui potentsiaalne omandaja on börsivälisesse ettevõtetesse investeeriv fond või riskifond, peaks ta esitama sihtettevõtja järelevalve asutusele järgmise lisateabe:

- (a) finantsasutustes omandatud varasemate oluliste osaluste tootluse üksikasjalik kirjeldus;
- (b) potentsiaalse omandaja investeerimispoliitika ja -piirangute üksikasjad (sh investeringute jälgimine, sihtettevõtjaga seotud investeerimisotsuste aluseks olevad tegurid ja potentsiaalse omandaja väljumisstrateegiat muutvad tegurid);
- (c) potentsiaalse omandaja investeerimisotsuste tegemise raamistik, sh nende otsuste eest vastutavate isikute nimed ja ametikohad; ning
- (d) potentsiaalse omandaja rahapesuvastaste menetluste ja talle kohaldatava rahapesuvastase õigusraamistiku põhjalik kirjeldus.

6. jaotis

Teave sihtettevõtja tegevust tegelikult juhtima hakkavate isikute kohta

1. Potentsiaalne omandaja peaks esitama pädevale asutusele kavandatava omandamise tulemusel sihtettevõtja äritegevust tegelikult juhtiva(te) isiku(te) maine ja kogemuse kohta järgmise teabe:
 - (a) isikuandmed, sh nimi, sünniaeg ja -koht, isikukood (kui on), aadress ja kontaktandmed;
 - (b) ametikoht, millel isik töötab või millele ta nimetatakse;
 - (c) põhjalik CV, kus on kirjas läbitud asjaomased õpingud ja koolitused, erialane töökogemus, sh kõikide nende organisatsioonide nimed, kus isik on töötanud, ning seal täidetud ülesannete laad ja kestus, eelkõige tegevuste puhul, mis on seotud soovitava ametikohaga, ning töökogemusega seotud dokumendid, nt soovitajad koos kontaktandmete ja soovituskirjadega. Viimase kümne aasta ametikohtadega seotud tegevuse kirjeldamisel peaks isik täpselt selgitama talle antud volitusi, otsustusõigust organisatsioonis ning tema vastutusalas olnud tegevusvaldkondi. Kui CV sisaldab muud asjaomast kogemust, sh juhtorgani esindamine, tuleb see lisada;
 - (d) ametlik tõend (kui asjaomane liikmesriik või kolmas riik seda väljastab) või muu samaväärne dokument karistusregistri andmete, kriminaaluurimise või -menetluse, asjaomaste tsiviil- või haldusasjade ning distsiplinaarkaristuste (sh ettevõtte juhi kohalt diskvalifitseerimine, pankrot, maksejõuetus või samalaadsed menetlused) kohta. Toimiva uurimise kohta saab teavet esitada kirjaliku kinnitusega;
 - (e) järgmine teave:
 - (1) isikuga seotud käimasolevad uurimised, täitemenetlus, sanktsioonid või muud täiteotsused;
 - (2) ameti, ettevõtluse või kutsealaga tegelemiseks vajaliku registreeringu, loa, liikmesuse või litsentsi andmisest keeldumine või selle tühistamine, äravõtmine või lõpetamine või isiku väljaheitmine järelevalve- või valitsusasutuse või (kutse)ühenduse poolt; ning
 - (3) ametikohalt, usaldust eeldavalt ametikohalt, usaldussuhtest või sarnaselt positsioonilt tagandamine;
 - (f) kas mõni teine pädev järelevalveasutus on juba hinnanud äritegevust juhtiva isiku mainet, sh selle asutuse andmed ja hindamise tulemus;

- (g) isiku ja tema lähisugulaste rahalised ja mitterahalised huvid ning muud sidemed juhtorgani liikmete ja võtmeisikutega samas asutuses, emaettevõtjas ja tüdarettevõtjates ning nende aktsionäridega;
 - (h) minimaalne aeg, mida isik kulutab oma funktsioonide täitmisele ettevõtjas (aastas ja kuus);
 - (i) millistel tegevjuhtkonda kuuluvatel ja mittekuuluvatel direktori ametikohtadel isik tegutseb.
- (2) Punkti 1 alapunktis g nimetatud majanduslikud huvid võivad sisaldada selliseid huve nagu krediiditehingud, osalused, garantiid ja pandid. Mitterahaliste huvide hulka võivad kuuluda pere ja lähisuhetega seotud huvid.

7. jaotis

Teave kavandatava omandamise kohta

Potentsiaalne omandaja peab kavandatava omandamise kohta esitama sihtettevõtja järelevalve asutusele järgmise teabe:

- (a) sihtettevõtja tuvastusandmed;
- (b) potentsiaalse omandaja kavatsuste üksikasjad seoses kavandatava omandamisega, nt strateegiline investering või portfelliinvesteering;
- (c) teave sihtettevõtjas potentsiaalse omandaja omatavate või eeldatavasti omandatavate aktsiate kohta enne ja pärast kavandatud omandamist, sh:
 - (1) sihtettevõtjas potentsiaalse omandaja omatavate või eeldatavasti omandatavate aktsiate arv ja liik, s.o lihtaktsiad või muud aktsiad, enne ja pärast kavandatavat omandamist, sh selliste aktsiate nimiväärtus;
 - (2) potentsiaalse omandaja omatavate või eeldatavasti omandatavate aktsiate osakaal sihtettevõtja üldisest kapitalist enne ja pärast kavandatavat omandamist;
 - (3) potentsiaalse omandaja omatud või eeldatavasti omandatavate aktsiate osakaal sihtettevõtja kõigist hääleõigustest enne ja pärast kavandatavat omandamist, kui see erineb sihtettevõtja kapitali osakaalust;
 - (4) sihtettevõtjas potentsiaalse omandaja omatavate või eeldatavasti omandatavate aktsiate turuväärtus eurodes ja kohalikus valuutas enne ja pärast kavandatavat omandamist;
- (d) teiste isikutega kooskõlastatud tegevus, mille puhul tuleb muu hulgas arvestada järgmisi tasusid: teiste isikute osalus rahastamises, finantskõkkulepetes ja tulevastest korralduslikes kokkulepetes osalemise viis;
- (e) teiste aktsionäridega kavandatud aktsionäriolepingute sisu seoses sihtettevõtjaga;
- (f) kavandatava omandamise hind ja selle määramise kriteeriumid, ning kui omandamishind erineb turuhinnast, siis selle põhjendus.

8. jaotis

Uue kavandatava kontserni struktuur ja selle mõju järelevalvele

1. Kui potentsiaalne omandaja on juriidiline isik, peaks ta esitama sihtettevõtja järelevalve asutusele sihtettevõtja ja selle omandamisjärgse kontserni konsolideeritud järelevalve piiride analüüsi. See peaks sisaldama teavet selle kohta, millised konsolideerimisgrupi ettevõtjad kuuluvad pärast omandamist konsolideeritud järelevalve nõuete alla ja mis tasanditel need nõuded kehtiksid kontsernis tervikuna või allkonsolideerimise alusel.
2. Samuti peaks potentsiaalne omandaja esitama sihtettevõtja järelevalve asutusele analüüsi selle kohta, kas kavandatav omandamine mõjutab mingil viisil, sh potentsiaalse omandaja ja sihtettevõtja vaheliste märkimisväärsete seoste tõttu, sihtettevõtja võimet esitada järelevalveasutusele ka edaspidi täpset ja õigeaegset teavet.

9. jaotis

Teave kavandatava omandamise rahastamise kohta

1. Potentsiaalne omandaja peaks esitama üksikasjaliku selgituse (vt punkt 2) konkreetsete kavandatava omandamise rahastamise allikate kohta.
2. Punktis 1 nimetatud selgitus peab sisaldama järgmist:
 - (a) eraviisiliste rahaliste ressursside kasutamise üksikasjad ning vahendite päritolu ja kättesaadavus, sh asjakohased dokumentaalsed tõendid, mis tõendavad finantsjärelevalveasutusele, et kavandatav omandamine ei ole rahapesukatse;
 - (b) kavandatava omandamise eest maksmise viisi ja vahendite ülekandmiseks kasutatava võrgu üksikasjad;
 - (c) kapitali allikatele ja finantsturgudele juurdepääsu üksikasjad, sh emiteeritavate finantsinstrumentide üksikasjad;
 - (d) teave laenatud vahendite kasutamise kohta, sh laenuandja nimi ja antud vahendite üksikasjad, sh tähtajad, tingimused, pandid ja garantiid koos teabega sellise laenu tagasimaksmiseks kasutatavate tuluallikate kohta ning laenatud vahendite päritolu, kui laenuandja ei ole järelevalve all olev finantsasutus;
 - (e) teave sihtettevõtja teiste aktsionäridega sõlmitud mis tahes rahaliste kokkulepe kohta;
 - (f) teave potentsiaalse omandaja või sihtettevõtja varade kohta, mis on plaanis kavandatava omandamise rahastamiseks müüa, sh müügitingimused, hind, hinnang ja nende kirjeldus koos omandamise aja ja viisiga.

10. jaotis

Nõutav lisateave, kui kavandatava omandamise tulemusena saadakse kuni 20% oluline osalus

Kui potentsiaalne omandaja saab kavandatava omandamise tulemusena kuni 20% olulise osaluse sihtettevõtjas, peab ta esitama sihtettevõtja järelevalve asutusele strateegiadokumendi, mis sisaldab alljärgnevat (kui asjakohane):

- (a) potentsiaalse omandaja strateegia seoses kavandatava omandamisega (sh kui kaua ta kavatses osalust pärast omandamist hoida, kas ta kavatses seda ettenähtavas tulevikus suurendada, vähendada või samal tasemel hoida);
- (b) potentsiaalse omandaja kavatsused seoses sihtettevõtjaga (kas ta kavatses tegutseda aktiivse vähemusaktsionärina ja sellise tegutsemise põhimõtted);
- (c) teave potentsiaalse omandaja finantsseisundi kohta ja selle kohta, kas ta tahab toetada sihtettevõtjat täiendavate omavahenditega, kui see peaks tegevuse edasiarendamiseks või rahaliste raskuste korral vajalik olema.

11. jaotis

Nõutav lisateave, kui kavandatava omandamise tulemusena saadakse alates 20% kuni 50% oluline osalus

1. Kui potentsiaalne omandaja saab kavandatava omandamise tulemusena alates 20% kuni 50% olulise osaluse sihtettevõtjas, peab ta esitama sihtettevõtja järelevalve asutusele strateegiadokumendi, mis sisaldab alljärgnevat (kui asjakohane):
 - (a) kogu siinse lisa 10. jaotises loetletud teave;

- (b) millist mõju kavatseb potentsiaalne omandaja avaldada sihtettevõtja finantsseisundile (sh dividendipoliitika, strateegiline arendamine ja sihtettevõtja vahendite jaotus);
 - (c) potentsiaalse omandaja kavatsused sihtettevõtja suhtes keskpikal perioodil (hõlmab kogu siinse lisa 12. jaotise punktis 2 nimetatud teavet).
2. Kui potentsiaalse omandaja osaluse mõju peetakse sihtettevõtjas osaluse üldisest struktuurist olenevalt samaväärseks alates 20% kuni 50% osaluse mõjuga, peab potentsiaalne omandaja esitama punktis 1 nimetatud teabe.

12. jaotis

Nõutav lisateave, kui kavandatava omandamise tulemusena saadakse vähemalt 50% oluline osalus või kui sihtettevõtjast saab potentsiaalse omandaja tütarettevõtja

1. Kui potentsiaalne omandaja saab kavandatava omandamise tulemusena sihtettevõtjas vähemalt 50% olulise osaluse või saab sihtettevõtja tema tütarettevõtjaks, peaks ta esitama sihtettevõtja järelevalve asutusele äriplaani, mis peaks sisaldama strateegilise arendamise kava, prognoositavaid sihtettevõtja finantsaruandeid ning omandamise mõju sihtettevõtja üldjuhtimisele ja üldisele struktuurile.
2. Punktis 1 nimetatud strateegilise arendamise kava peaks näitama üldiselt omandamise põhieesmärke ja nende saavutamise peamisi viise, sh alljärgnevat:
 - (a) kavandatava omandamise üldeesmärk;
 - (b) keskpika perioodi finantseesmärgid väljendatuna omakapitali investeeringute tulususena, kulude ja tulude suhtena, aktsiakasumina või muul sobival viisil;
 - (c) tegevuste, toodete ja/või sihtkliientide võimalik ümbersuunamine ja vahendite ümberjaotamine, mis võivad sihtettevõtjale mõju avaldada;
 - (d) sihtettevõtja potentsiaalse omandaja kontserni struktuuri kaasamise üldprotsessid, sh kirjeldus, millised on põhisuhted kontserni teiste ettevõtjatega, ning kontsernisestele suhetele kohaldatav poliitika).

Seoses alapunktiga d piisab liidus tegevusloa saanud ja siinse järelevalve all olevate asutuste korral teabest selle kohta, milliseid kontserni struktuuri osi tehing mõjutab.
3. Punktis 1 nimetatud prognoositavad sihtettevõtja individuaalsed ja (kui asjakohane) konsolideeritud finantsaruanded kolme aasta kohta peaksid sisaldama alljärgnevat:
 - (a) bilansi ja kasumiaruande prognoos;
 - (b) usaldatavusega seotud kapitalinõuete ja maksevõime suhtarvu prognoos;
 - (c) teave riskipositsioonide määra kohta (sh krediidi-, turu-, operatsiooniriskid ja muud asjaomased riskid);
 - (d) esialgsete kontsernisestete tehingute prognoos.
4. Punktis 1 nimetatud mõju sihtettevõtja üldjuhtimisele ja üldisele struktuurile peaks hõlmama omandamise mõju alljärgnevale:
 - (a) haldus-, juhtimis- või järelevalveorgani ja selle organi loodud peamiste komisjonide, sh juhtkomisjoni, riskikomisjoni, auditikomisjoni, töötasukomisjoni ja teiste komisjonide koosseis ja kohustused, sh teave isikute kohta, kes määratakse neid komisjone juhtima;

- (b) haldus- ja raamatupidamiskord ning sisekontroll, sh muudatused raamatupidamise, siseauditi ja nõuetekohasusega (sh rahapesu tõkestamine ja riskijuhtimine) seotud korras ning siseaudiitori, vastavuskontrolli spetsialisti ja riskijuhi ametissenimetamine;
- (c) üldine IT-arhitektuur, sh muudatused tegevuste edasiandmise poliitikas, andmete liikumises, mis tarkvara maja sees ja väljaspool kasutatakse, peamised andmete ja süsteemide turbemeetmed ja -vahendid (sh varundamine, toimepidevuskavad ja kontrollijäljed);
- (d) tegevuste edasiandmise poliitika, sh teave asjaomaste valdkondade kohta, kuidas teenuse osutajaid valitakse, mis on lepingu põhiosaliste õigused ja kohustused, nt auditikord, ja teenuse osutajalt oodatava teenuse kvaliteet;
- (e) muu teave omandamise mõju kohta sihtettevõtja üldjuhtimisele ja üldisele struktuurile, sh aktsionäride hääleõigusega seotud mis tahes muutused.

13. jaotis

Vähendatud teabenõuded

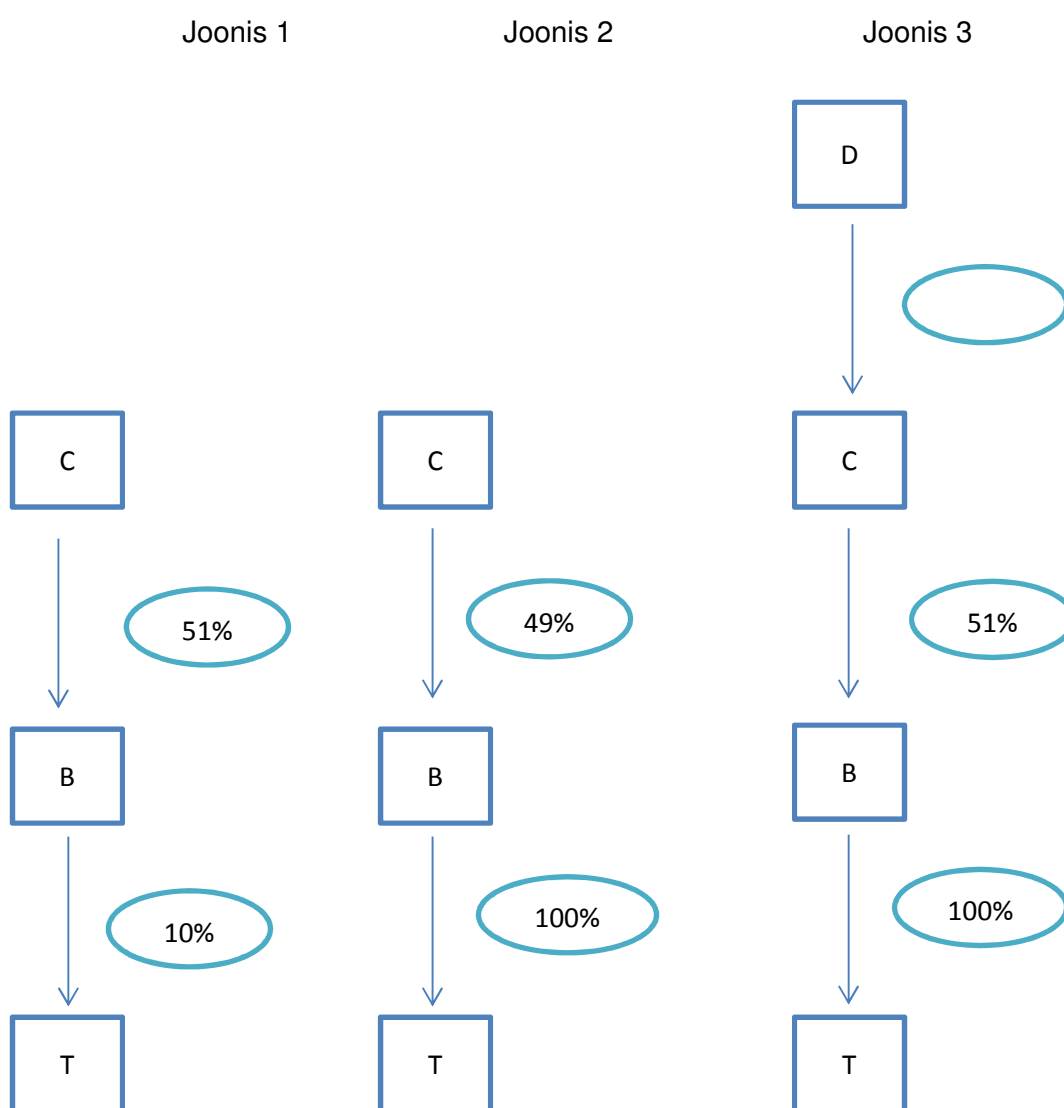
1. Kui potentsiaalne omandaja on Euroopa Liidus tegevusloa saanud ja siinse järelevalve all olev üksus ning sihtettevõtja vastab käesoleva jaotise punktis 2 esitatud kriteeriumidele, peaks potentsiaalne omandaja esitama sihtettevõtja järelevalve asutusele järgmise teabe.
 - (a) Kui potentsiaalne omandaja on füüsiline isik:
 - (1) siinse lisa 3. jaotise punktis 1 sätestatud teave;
 - (2) siinse lisa 4. jaotise punkti 1 alapunktides c–g sätestatud teave;
 - (3) siinse lisa jaotistes 6, 7 ja 9 sätestatud teave;
 - (4) siinse lisa 8. jaotise punktis 1 sätestatud teave;
 - (5) kui potentsiaalne omandaja saab kavandatava omandamise tulemusena kuni 20% olulise osaluse sihtettevõtjas, siinse lisa 10. jaotises sätestatud strateegiadokument;
 - (6) kui potentsiaalne omandaja saab kavandatava omandamise tulemusena vähemalt 20% olulise osaluse sihtettevõtjas või rohkem, siinse lisa 11. jaotises sätestatud strateegiadokument.
 - (b) Kui potentsiaalne omandaja on juriidiline isik või kui tegu on usaldusfondiga või tekib see kavandatava omandamise tulemusena:
 - (1) siinse lisa 3. jaotise punktis 2 ja (kui asjakohane) sama jaotise punktis 3 sätestatud teave;
 - (2) siinse lisa 5. jaotise punkti 1 alapunktides c–j sätestatud teave ja (kui asjakohane) sama jaotise punktis 4 sätestatud teave;
 - (3) siinse lisa jaotistes 6, 7 ja 9 sätestatud teave;
 - (4) siinse lisa 8. jaotise punktis 1 sätestatud teave;
 - (5) kui potentsiaalne omandaja saab kavandatava omandamise tulemusena kuni 20% olulise osaluse sihtettevõtjas, siinse lisa 10. jaotises sätestatud strateegiadokument; ning

- (6) kui potentsiaalne omandaja saab kavandatava omandamise tulemusena vähemalt 20% olulise osaluse sihtettevõtjas või rohkem, siinse lisa 11. jaotises sätestatud strateegiadokument.
2. Punktis 1 sätestatud nõudeid tuleks kohaldada osaluse omandamise suhtes järgmistele kriteeriumidele vastavates investeerimisühingutes:
- (a) nad ei hoia kliendi vara;
 - (b) neil ei ole õigust pakkuda direktiivi 2004/39/EÜ I lisa A jao punktides 3 ja 6 nimetatud investeerimisteenuseid (kauplemine oma arvel ning finantsinstrumentide emissiooni tagamine ja/või finantsinstrumentide pakkumise korraldamine siduva kohustuse alusel);
 - (c) ettevõtte valitsetavad varad on alla 500 miljoni euro, kui neil on luba pakkuda portfelli valitsemise investeerimisteenust, millele viidatakse direktiivi 2004/39/EÜ I lisa A jao punktis 4.
3. Kui sihtettevõtja järelevalve asutus on potentsiaalset omandajat eelmise kahe aasta jooksul saadud teabe alusel hinnanud, peab omandaja esitama ainult sellise teabe, mis on pärast viimast hindamist muutunud.
- Kui muutusi pole toimunud, peab potentsiaalne omandaja allkirjastama dokumendi, milles kinnitab sihtettevõtja järelevalve asutusele, et teavet pole vaja ajakohastada, sest see ei ole pärast viimast hindamist muutunud.

II lisa. Kaudse osaluse omandamise tuvastamise praktilised näited

Siin lisa on näited, kuidas tuleks kohaldada kriteeriume, mille alusel tuvastada, kas omandatakse kaudne oluline osalus ja kui suur see on. Lihtsuse mõttes eeldatakse, et kontrolli saavutatakse ainult siis, kui omandatav osalus on suurem kui 50% (kuigi kontrolli saab saavutada ka väiksema osalusega). Peale selle eeldatakse, et olulist mõju ei omandata. See ei oleks näidetes esitatud juhtudel ka realselt tõenäoline.

Kolmes esimeses näites on „T“ sihtettevõtja ning joonistel kujutatud ahela tipus on potentsiaalne omandaja, joonistel 1 ja 2 vastavalt „C“ ning joonisel 3 „D“. Potentsiaalse kaudse omandaja üle kontrolli omavaid isikuid ei ole joonistel kujutatud, aga näidetes on neist juttu. Neljandas näites on esitatud kaudse osaluse järkjärguline arvutamine keerukama struktuuri korral.



Esimene näide

Joonisel 1 omandab C pärast B üle kontrolli omandamist suuniste punktis 6.3 sätestatud kontrollikriteeriumi kohaselt kaudselt olulise osaluse sihtettevõtjas, kui kontrollitavale üksusele B

kuulub 10% oluline osalus T-s. Kõik teised isikud, kellele kuulub kas otse või kaudselt kontroll C üle, omandavad suuniste punktis 6.3 sätestatud kontrollikriteeriumi kohaselt kaudselt olulise osaluse sihtettevõtjas, ning C-le ja igale eelnimetatud teisele isikule kuulub siis 10% oluline osalus.

Suuniste punktis 6.6 kirjeldatud korrutamiskriteeriumi rakendada pole vaja.

Teine näide

Joonisel 2 ei omanda C kontrolli B üle, mistõttu ei omanda ta suuniste punktis 6.3 sätestatud kontrollikriteeriumi kohaselt olulist osalust.

Et hinnata, kas oluline osalus omandatakse kaudselt, tuleb kasutada korrutamiskriteeriumi. Selleks tuleb osalusprotsent, mille C omandab B-s, korrutada B osalusprotsendiga T-s ($49\% \times 100\%$). Kuna tulemus on 49%, on C olulise osaluse omandanud kaudselt. Võttes arvesse suuniste punkti 6.6, tuleks C-d ja kõiki teisi isikuid, kellele kuulub otsene või kaudne kontroll C üle, pidada 49% kaudse olulise osaluse omandanuteks. Korrutamiskriteeriumi tuleks kohaldada C aktsionäridele, kellel puudub C üle kontroll, alates kontserni kontrolliahela alumisest osast, mis näitab otsest osalust sihtettevõtjas.

Kolmas näide

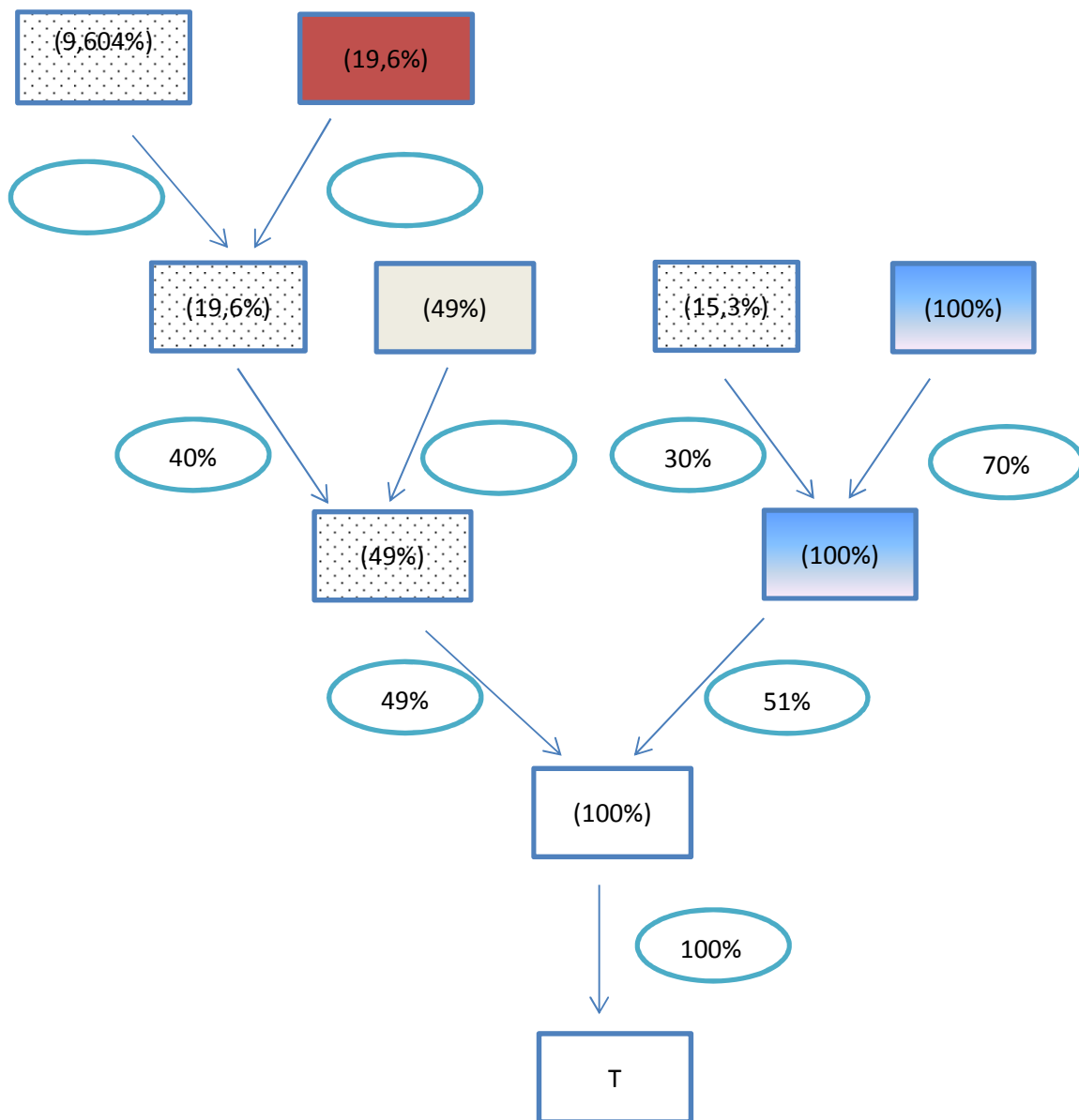
Joonisel 3 ei omanda D kontrolli C üle. Seetõttu ei saa ta kontrollikriteeriumi kohaselt kaudselt olulise osaluse omanikuks. Et hinnata, kas D-d tuleks pidada T-s olulise osaluse kaudseks omajaks, tuleb rakendada korrutamiskriteeriumi. Selleks tuleb korrutada kontserni kontrolliahela isikute osaluste protsendid (D osalus C-s, C osalus B-s ja B osalus T-s). Kuna tulemuseks on 10,2%, omandab D kaudselt olulise osaluse T-s. Võttes arvesse suuniste punkti 6.6, tuleks kõiki isikuid, kellele kuulub otsene või kaudne kontroll D üle, pidada 10,2% kaudse olulise osaluse omandanuteks.

Neljas näide

Alltoodud joonisel on kontserni tervikstruktuur, kus on näha iga aktsionäri kaudse olulise osaluse suurus sihtettevõtjas (T).

Iga aktsionäri puhul on ta osaluse suurus vahetult tema all olevas üksuses näidatud osalust kujutava noole kõrval. Sihtettevõtjas otsese või kaudse osaluse suurus on kirjas aktsionäri kujutavas kastis sulgudes.

Diagrammil on aktsionäride struktuur pärast omandamist. Kui tegelikult omandanud üksuse otsese või kaudse osaluse suurus sihtettevõtjas on vähemalt 10%, peetakse teda olulise osaluse omandanuks. Oluliseks osaluseks peetakse ka nende otseste või kaudsete aktsionäride osalust, kes on omandanud sihtettevõtjas vähemalt 10% kaudse osaluse.



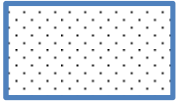
Tähendused



Aktsionäri osaluse suurus vahetult tema all olevas üksuses



Kontrollikriteeriumi alusel omandatud 100% kaudne osalus



Korrutamiskriteeriumi alusel omandatud 49% kaudne osalus



Suuniste punkti 6.6 alapunkti b kohaselt 49% kaudse osaluse omaniku üle kontrolli omava isiku 49% kaudne osalus, kui esimese aktsionäri osalus on tuvastatud korrutamiskriteeriumi rakendades