
Investeeringisühingu tegevusluba

Seotud lingid

[Väärtpaberituruseadus](#)

Investeeringisühing on aktsiaselts, kelle püsivaks tegevuseks on ühe või mitme investeeringu osutamine kolmandatele isikutele või ka ühe või mitme investeeringutegevuse teostamine kutsetegevusena. Investeeringisühinguna tegutsemiseks peab olema vastav tegevusluba, mille väljastab Finantsinspeksioon.

Tegevusluba antakse ühe või mitme investeeringu osutamiseks. Tegevusluba võib hõlmata ühte või mitut kõrvalteenust. Üksnes kõrvalteenuste osutamiseks investeeringisühingule tegevusluba eraldi ei anta.

Investeeringisühing võib osutada üksnes neid investeeringutegevusi ja kõrvalteenuseid, mille kohta talle on antud tegevusluba. Tegevusloas nimetatud investeeringutegevuste ja kõrvalteenuste osutamiseks peab investeeringisühing taotlema vastava täiendava tegevusloa.

Investeeringisühingu tegevusloa taotlemine

Tegevusloa taotlemiseks tuleb taotlejal Finantsinspeksioonile esitada Komisjoni delegeeritud määruses (EL) 2017/1943 ja Komisjoni delegeeritud määruses (EL) 2017/1945 nimetatud andmed ja dokumendid ning järgmised andmed ja dokumendid:

1. äriühingu asutamisel – asutamislepingu või -otsuse notariaalselt kinnitatud ärakiri;
2. põhikirja ärakiri, tegutseva äriühingu puhul üldkoosoleku otsus põhikirja muutmise kohta ning põhikirja muudetud tekst;
3. taotleja aktsionäride nimekiri, milles on ära näidatud iga aktsionäri nimi, olemasolu korral registrikood või isikukood või selle puudumisel sünniaeg ning andmed iga aktsionäri poolt omandatavate või talle kuuluvate aktsiate ja hääle arvu kohta;
4. andmed taotleja olulist osalust omavate aktsionäride ja muude isikute kohta, samuti andmed seotuse kohta lepinguriigis tegevusluba omava investeeringisühingu, krediidasutuse, kindlustusandja või muu finantsjärelevalve alla kuuluva isikuga;
5. andmed taotleja juhtide kohta, mis sisaldavad neist igaühe ees- ja perekonnanime, isikukoodi või selle puudumisel sünniaega, elukohta, hariduse kirjeldust, viimase viie aasta töö- ja ametikohtade täielikku loetelu ning juhatuse liikmete puhul nende vastutusvaldkonna kirjeldust, ning muud juhtide usaldusväärset ja käesoleva seaduse nõuetele vastavust kinnitavad dokumendid, mida taotleja peab oluliseks esitada;
6. andmed äriühingute kohta, milles taotleja või tema juhi osalus on suurem kui 20 protsenti, kusjuures need andmed peavad sisaldama aktsia- või osakapitali suurust, tegevusalade loetelu ning taotleja ja iga juhi osaluse suurust;

7. andmed taotleja audiitori ja sisekontrolli teostava(te) isiku(te) kohta, mis sisaldavad nime, elu- või asukohta, isikukoodi või selle puudumisel sünniaega või registrikoodi;
8. taotleja algbilanss ning ülevaade taotleja tuludest ja kuludest või tegutseva äriühingu puhul bilanss ja kasumiaruanne taotluse esitamisele eelneva kuu lõpu seisuga ning olemasolu korral viimase kolme majandusaasta aruanded;
9. tegutseva äriühingu puhul omavahendite suurust tõendavad dokumendid koos vandeaudiitori aruannetega;
10. kui taotlejas omab olulist osalust kolmanda riigi krediidasutus, fondivalitseja, investeerimisfond, investeerimisühing, kindlustusandja või muu finantsjärelevalve alla kuuluv isik, siis vastava riigi järelevalveasutuse väljastatud kinnitus selle kohta, et nimetatud kolmanda riigi isikul on tegevusluba ja tema tegevus ei ole järelevalveasutuse teada vastuolus kehtivate õigusaktidega;
11. taotleja kolme aasta äriplaani, mis sisaldab vähemalt kavandatavate tegevuste, taotleja organisatsioonilise ülesehituse, tegevuskohtade, rakendatavate infotehnoloogiliste süsteemide ja muude tehniliste vahendite ning majandusnäitajate kirjeldust;
12. raamatupidamise sise-eeskiri ja väärtpaberituru seaduses nimetatud sise-eeskirjad või nende projektid;
13. rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamise seaduses sätestatud protseduurireeglid ning nende täitmise kontrollimise sisekontrollieeskirja;
14. dokument, millega taotleja võtab kohustuse tasuda Tagatisfondi seaduses ettenähtud investorikaitse osafondi ühekordne osamakse;
15. tõend Finantsinspeksioonile menetlustasu maksmise kohta.

Lisaks eeltoodule tuleb arvestada investeerimisvaldkonnale kohalduvate [juhendite ja märgukirjadega](#).

Kui esitatud andmete ja dokumentide põhjal ei ole võimalik veenduda, kas tegevusloa taotlejal on investeerimisteenuste osutamiseks piisavad võimalused ja ta vastab seadusega või selle alusel investeerimisühingule sätestatud nõuetele, võib Finantsinspeksioon nõuda täiendavate andmete ja dokumentide esitamist.

Menetlustähtaeg

Otsuse tegevusloa andmise või sellest keeldumise kohta teeb Finantsinspeksioon kahe kuu jooksul kõigi vajalike andmete ja dokumentide saamisest arvates, kuid mitte hiljem kui kuue kuu jooksul tegevusloa taotluse saamisest arvates.

Menetlustasu

Investeerimisühingu tegevusloa taotlemisel tasutakse menetlustasu 1000 eurot.

Tegevusloa taotlemine välismaal tegutsemiseks

Kui Eestis registreeritud investeerimisühing soovib asutada investeerimisteenuseid osutavat tütarettevõtjat või filiaali välisriigis või omandada osalust mõnes välisriigi investeerimisühingus, mille tulemusena muutub see ühing tema tütarettevõtjaks, siis tuleb tal selleks taotleda inspeksioonilt luba.

Loa taotlemiseks tuleb esitada Finantsinspeksioonile kirjalik avaldus ja järgmised andmed:

-
1. Riik, kus tütarettevõtjat või filiaali soovitakse asutada või kus registreeritud investeerimisühingus soovitakse osalust omandada.
 2. Tütarettevõtja ärinimi ja aadress või filiaali nimetus ja aadress.
 3. Kolmanda riigi investeerimisühingu, milles soovitakse omandada osalust, kahe viimase majandusaasta aruanded koos esitaja allkirjastatud eestikeelse tõlkega.
 4. Tütarettevõtja või filiaali äriplaani.
 5. Andmed tütarettevõtja juhtimisorganite liikmete või filiaali juhataja kohta.
 6. Andmed tütarettevõtjas olulist osalust omavate isikute kohta.

Investeerimisühingu filiaali asutamine Euroopa Majanduspiirkonna riigis

Investeerimisühingu filiaali asutamine Euroopa Majanduspiirkonna riigis on sätestatud väärtpapierituru seaduses. Investeerimisühingute asutamisevabadus põhineb Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivil 2004/39/EÜ finantsinstrumentide turgude kohta (MiFID), täpsemalt selle artiklil 33. Investeerimisühingutel on õigus oma filiaali kaudu osutada MiFIDi lisas toodud investeerimis- ja kõrvalteenuseid, mis on seotud asjassepuutuvate finantsinstrumentidega.

Investeerimisühing, kes soovib osutada oma tegevusloas sätestatud investeerimis- ja kõrvalteenuseid teises Euroopa Majanduspiirkonna riigis ning asutada selleks tolle riigi territooriumil filiaali, **teavitab oma kavatsusest Finantsinspeksiooni ning esitab järgmised andmed ja dokumendid:**

1. Riigi nimi, kus investeerimisühing soovib filiaali asutada.
2. Filiaali äriplaani, mis peab sisaldama andmeid kõigi riigis osutada kavandatavate investeerimis- ja kõrvalteenuste kohta ning kirjeldama filiaali organisatsioonilist ülesehitust ja seda, kas filiaal kavatses kasutada investeerimisagente, ning agendi olemasolu korral tema isikuandmed.
3. Filiaali aadress.
4. Filiaali juhtide nimed.

Filiaali asutamiseks vajalikud **dokumendid esitatakse eesti keeles koos notari või vandetõlgi kinnitatud tõlkega selle riigi ametlikku keelde** või ühte ametlikest keeltest, kus investeerimisühing soovib filiaali asutada. Paljud järelevalveasutused aktsepteerivad ka ingliskeelseid dokumente.

Filiaali äriplaani peab sisaldama vähemalt järgmist informatsiooni:

1. Grupi struktuur ja strateegia, kus on kirjeldatud, kuidas filiaal toetab ja osaleb firma või grupi strateegias ning millised on filiaali peamised ülesanded.
2. Äristrateegia kirjeldus: keda nähakse filiaali peamiste klientide ja/või partneritena ning kuidas plaanib firma klientideni jõuda ja oma teenuseid neile pakkuda.
3. Organisatsiooni struktuuri kirjeldus: kus paikneb filiaal firma üldises struktuuris ning milline on filiaali enda organisatsiooniline ülesehitus (sh kuidas liiguvad käsuliinid). Lisaks tuleb välja tuua isikud, kes vastutavad filiaali igapäevase töö, vastavuskontrolli ja filiaali tegevusega seotud kaebuste lahendamise eest. Samuti tuleb selgitada, kuidas toimub aruandlus filiaali ja firma vahel, ning esitada ülesannete edasiandmisega seotud teave.
4. Kontrollisüsteemide kirjeldus: kuidas on kaitstud klientide raha ja vara, millised on sisekorraeeskirjad (sh töötajate huvide konflikti vältimise vallas), rahapesuvastased meetmed ja kontroll väljast sisse ostetud teenuste üle ning kuidas on tagatud vastavus muude tegevuste

suhtes, kus kohustused tulenevad õigusaktidest.

5. Teave sellest, kuidas on korraldatud filiaali auditeerimine.

6. Filiaali tegevuse finantsplaan vähemalt järgmise 12 kuu kohta.

Kui filiaal kavatseb kasutada investeerimisagente, siis tuleb see avalduses ära märkida ning agendi olemasolu korral esitada tema isikuandmed.

Kui investeerimisühing soovib kasutada teises riigis asutatud investeerimisagenti, siis loetakse see võrdseks filiaali asutamisega ning sellele kohaldatakse filiaali asutamist ja tegevust reguleerivaid sätteid.

Filiaali osutada kavandatavad investeerimis- ja kõrvalteenused palume esitada ka ankeedis toodud tabeli kujul. Ankeedis palume esitada andmed teenusepakkuja kohta ning kavandatavad piiriülesed teenused seotuna finantsinstrumentidega.

Lisaks väärtpaberituru seaduses nimetatud filiaali juhtide nimedele tuleb esitada ka filiaali juhtide elulookirjedused. Filiaali asukohariigi järelevalveasutusel peab olema võimalus hinnata filiaali juhi sobivust vastavalt selle riigi õigusaktidele.

Muudatusest väärtpaberituru seaduses nimetatud andmetes või dokumentides teavitab investeerimisühing Finantsinspeksiooni võimaluse korral vähemalt üks kuu enne muudatuse jõustumist või vahetult pärast muudatuste toimumist. Finantsinspeksioon teavitab muudatusest ka teise riigi järelevalveasutust.

Menetlustähtaeg

Finantsinspeksioon teeb otsuse, kas edastada kõik filiaali asutamiseks vajalikud andmed ja dokumendid teise riigi järelevalveasutusele või keelduda seda tegemast, **kahe kuu jooksul** pärast nende saamist, kuid mitte hiljem kui kolme kuu jooksul pärast taotluse saamist. Otsuse andmete ja dokumentide edastamise või sellest keeldumise kohta teeb Finantsinspeksioon investeerimisühingule teatavaks viivitamata.

Investeerimisühing võib asutada teises riigis filiaali kooskõlas selle riigi õigusaktidega.

NB! Finantsinspeksioon ei anna filiaali asutajale nõu äriõiguse (sh filiaali asutamise) ja maksuõiguse küsimustes. Selleks soovitame pöörduda vastava õigusnõustaja poole.

Menetlustasu

Investeerimisühingu filiaali asutamise korral Euroopa Majanduspiirkonna riigis ei pea tasuma Finantsinspeksioonile menetlustasu.

Välisriigi investeerimisühingu filiaali asutamine Eestis

Välisriigis registreeritud investeerimisühing peab Eestis filiaali asutamiseks taotlema Finantsinspeksioonilt loa.

Loa taotlemisel esitatakse inspeksioonile:

-
1. Filiaali nimi ja aadress.
 2. Filiaali juhataja andmed vastavalt äriseadustikus sätestatule.
 3. Andmed investeerimisühingus olulist osalust omavate isikute kohta.
 4. Äriseadustikus sätestatud andmed ja dokumendid.
 5. Taotleja kahe viimase majandusaasta aruanded.
 6. Filiaali äriplaani.

Lisaks tuleb kolmanda riigi investeerimisühingul esitada inspeksioonile oma asukohariigi väärtpaberiturujärelevalve asutuse:

1. Nõusolek filiaali asutamiseks Eestis.
2. Kinnitus selle kohta, et tal on asukohariigis kehtiv tegevusluba ning tema tegevus on korrektne ja kooskõlas heade tavadega.
3. Andmed taotleja finantsseisundi, sealhulgas omavahendite suuruse, kapitali adekvaatsuse, maksejõulisuse ning asukohariigi investori kaitse skeemi kohta.

Võõrkeelsed andmed ja dokumendid tuleb legaliseerida konsulaarseaduses sätestatud korras ning esitada koos kinnitatud eestikeelse tõlkega.

Välisriigi investeerimisühingu esinduse avamine Eestis

Kui välisriigis registreeritud investeerimisühing kavatab avada Eestis oma esinduse, siis peab ta esitama Finantsinspeksioonile sellekohase teabe koos järgmiste andmete ja dokumentidega:

1. Asukohamaa väärtpaberiturujärelevalve asutuse kinnitus selle kohta, et investeerimisühingul on kehtiv tegevusluba.
2. Esinduse tegevuskava.
3. Esindaja volitusi tõendav volikiri.
4. Dokument investeerimisühingu registreerimise kohta tema asukohariigis (äriregistri väljavõte või registreerimistunnistuse ärakiri).
5. Investeerimisühingu põhikiri.
6. Esinduse asukoht, aadress ja sidevahendite numbrid.

Need dokumendid tuleb esitada inspeksioonile koos kinnitatud eestikeelse tõlkega.

Piiriüleste investeerimisteenuste osutamine Euroopa Majanduspiirkonna riikides

Piiriüleste investeerimisteenuste osutamine on sätestatud väärtpaberituru seadusega. Investeerimisühingute piiriüleste teenuste osutamise vabadus põhineb Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivil 2004/39/EÜ finantsinstrumentide turgude kohta (edaspidi MiFID), täpsemalt selle artiklil 31. Investeerimisühingutel on õigus osutada piiriüleselt MiFID-i lisa I toodud investeerimis- ja kõrvalteenuseid, mis on seotud asjassepuutuvate finantsinstrumentidega.

Investeerimisühing, kes soovib esimest korda osutada investeerimis- ja kõrvalteenuseid selleks filiaali asutamata, peab teavitama sellest Finantsinspeksiooni ning esitama järgmised andmed ja dokumendid:

1. Riigi nimi, kus kavatakse investeerimis- ja kõrvalteenuseid osutada.

-
2. Äriplaani koos kavandatavate investeerimis- ja kõrvalteenuste kirjeldusega.
 3. Kui investeerimisühing kavatses seal riigis, kus ta soovib oma teenuseid osutada, kasutada investeerimisagenti, siis selle investeerimisagendi isikuandmed.

Piiriüleste investeerimisteenuste osutamine Eestis

Piiriülese investeerimisteenuse osutaja ise või selle filiaal ei ole registreeritud Eestis. Euroopa Majanduspiirkonna riigis registreeritud investeerimisühing võib alustada piiriüleste investeerimisteenuste osutamist Eestis pärast seda, kui teise riigi väärtpaberiturujärelevalve asutus on edastanud inspeksioonile vastava teabe ning äriplaani koos kavandatava tegevuse kirjeldusega.

Piiriüleseid investeerimisteenuseid osutav investeerimisühing peab teavitama äriplaanis kavandatavatest muudatustest aegsasti kirjalikult nii Finantsinspeksiooni kui ka teise riigi väärtpaberiturujärelevalve asutust.

Viimati muudetud 13.06.2019 [Teavita mind, kui sisu muutub](#)