
Investeeringisühingu tegevusluba

Seotud lingid

[Väärtpaberituru seadus](#)

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

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

Investeeringisühing võib osutada üksnes neid investeeringumisteenuseid ja kõrvalteenuseid, mille kohta talle on antud tegevusluba. Tegevusloas nimetatud investeeringumisteenuste 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 ära kiri;
2. põhikirja ära kiri, 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, krediitiasutuse, 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 krediidiasutus, 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 äriplaan, mis sisaldab vähemalt kavandatavate tegevuste, taotleja organisatsioonilise ülesehituse, tegevuskohtade, rakendatavate infotehnoloogiliste süsteemide ja muude tehniliste vahendite ning majandusnäitajate kirjeldust;
 12. raamatupidamise sise-eeskiri ja väärtpaberituruseaduses 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.

Juhtide andmed tuleb esitada Finantsinspeksiooni [sobivusmenetluse vormil](#).

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.

Juhul kui tegevusloa menetluses ilmnevad asjaolud, mis ei võimalda teha tegevusloa andmise või sellest keeldumise otsust seaduses ettenähtud aja jooksul, tuleb taotlejal arvestada vajadusega taotlus tagasi võtta. Tegevusloa taotluse tagasi võtmine ei takista selle uuesti esitamist kui varasemas menetluses tekkinud probleemid ja kitsaskohad on kõrvaldatud. Korduva taotluse puhul võib viidata varasema menetluse raames esitatud andmetele ja dokumentidele, tingimusel, et need on endiselt ajakohased. Juhime tähelepanu, et korduv tegevusloa menetlus ei pruugi siiski tagada tegevusloa andmise positiivset otsust.

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

Eestis asutatud ja tegevusluba omav investeeringisühing võib välisriigis osutada investeermisteenust või kõrvalteenust, asutades selleks filiaali, kasutades investeeringisagenti või osutades teenust piiriülevalt. Kõrvalteenust võib investeeringisühing välisriigis osutada üksnes koos investeermisteenuse osutamisega.

Kolmandas riigis filiaali asutamiseks tuleb selleks taotleda Finantsinspeksioonilt luba. Loa taotlemiseks tuleb esitada Finantsinspeksioonile kirjalik avaldus ja järgmised andmed:

1. Riik, kus filiaali soovitakse asutada;
2. Filiaali nimetus ja aadress.
3. Filiaali tegevuskava, mis sisaldab vähemalt kavandatavate tegevuste taotleja organisatsioonilise ülesehituse ja edasiantavate funktsioonide kirjeldust;
4. Teave filiaali juhtimise eest vastutavate isikute kohta Finantsinspeksiooni [sobivusmenetluse vormil](#).

Investeermisteenuse osutamisele kolmandas riigis asutatud investeeringisagenti vahendusel kohaldatakse filiaali asutamise ja tegevuse kohta käivaid nõudeid.

Investeeringisühingu filiaali asutamine Euroopa Majanduspiirkonna riigis

Investeeringisühingu filiaali asutamine Euroopa Majanduspiirkonna riigis on sätestatud väärtpaberituru seaduses. Investeeringisühingute asutamisvabadus põhineb Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivil 2014/65/EL finantsinstrumentide turgude kohta (MiFID 2), täpsemalt selle artiklil 35. Investeeringisühingutel on õigus oma filiaali kaudu osutada MiFID 2 lisas toodud investeeringis- ja kõrvalteenuseid, mis on seotud asjassepuutuvate finantsinstrumentidega.

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

Investeeringisühing, kes soovib osutada oma tegevusloas sätestatud investeeringis- ja kõrvalteenuseid teises Euroopa Majanduspiirkonna riigis ning asutada selleks tolle riigi territooriumil filiaali või kasutada selles lepinguriigis investeeringisagenti, **teavitab oma kavatsusest Finantsinspeksiooni ning esitab järgmised andmed ja dokumendid:**

1. Lepinguriigi nimi, kus investeeringisühing soovib filiaali asutada või investeeringisagenti kasutada;
2. Filiaali tegevuskava, mis peab sisaldama andmeid kõigi riigis osutada kavandatavate investeeringis- ja kõrvalteenuste kohta;
3. Andmed filiaali organisatsioonilise ülesehituse kohta ja selle kohta, kas filiaal kavatseb kasutada investeeringisagente, ning agendi olemasolu korral tema nimi, elu- või asukoht, isikukood või selle puudumisel sünniaeg või registrikood;
4. Üksnes investeeringisagenti kasutamise korral investeeringisagenti kirjeldus, sealhulgas teave aruandlusahelate ja selle kohta, kuidas agent sobitub investeeringisühingu äristruktuuri;

-
5. Filiaali või investeerimisagendi kontaktaadress lepinguriigis, kus on võimalik saada vajalikke dokumente;
 6. Andmed filiaali juhtide või investeerimisagendi juhtimise eest vastutavate isikute kohta Finantsinspeksiooni [sobivusmenetluse vormil](#).

Filiaali asutamiseks vajalik teave tuleb esitada [Komisjoni Rakendusmäärus \(EL\) 2017/2382](#) lisas VI toodud vormil.

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. 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. Filiaali andmete muudatusi käsitlev teave tuleb esitada [Komisjoni Rakendusmääruse \(EL\) 2017/2382](#) lisas VI toodud vormil:.

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. Investeerimisühingu nimi ja aadress päritoluriigis ning filiaali ärinimi ja aadress Eestis;
2. Investeerimisühingule väljastatud tegevusloa ulatus ja tegevusloa välja andnud asutus;
3. Filiaali juhataja andmed Finantsinspeksiooni sobivusmenetluse vormil.
4. Andmed investeerimisühingus olulist osalust omavate isikute kohta vastavalt väärtpaberituru seaduse § 74 lõikes 1 sätestatule;
5. Äriseadustiku § 386 lõike 2 punktides 1, 3, 4 ja 5 sätestatud andmed ja dokumendid;
6. Taotleja kahe viimase majandusaasta aruanded;

-
7. Filiaali tegevuskava, mis sisaldab vähemalt kavandatavate tegevuste, taotleja organisatsioonilise ülesehituse ja edasiantavate funktsioonide kirjeldust, millele lisatakse kirjeldus suhete kohta investeerimisühinguga;
 8. Andmed taotleja finantsseisundi, sealhulgas omavahendite suuruse, kapitali adekvaatsuse, maksejõulisuse ning päritoluriigi investorikaitse skeemi kohta.

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

1. Nõusolek filiaali asutamiseks Eestis.
2. Kinnitus selle kohta, et tal on päritoluriigis kehtiv tegevusluba ning tema tegevus on korrektne ja kooskõlas heade tavadega ning ta järgib rahvusvahelisi rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamise standardeid.

Võõrkeelsed andmed ja dokumendid tuleb esitada koos vandetõlgi tehtud või notariaalselt kinnitatud eestikeelse tõlkega. Finantsinspeksiooni nõusolekul võib nimetatud andmed ja dokumendid esitada muus keeles.

Liikmesriigi investeerimisühingu filiaali asutamine Eestis

Lepinguriigi investeerimisühing teavitab oma lepinguriigi väärtpaberiturujärelevalve asutuse kaudu inspeksiooni soovist asutada Eestis filiaal või osutada investeerimisteenust investeerimisagendi vahendusel, kui investeerimisagent ei asu päritoluriigis.

Finantsinspeksioonile esitatakse järgmised dokumendid:

1. Tegevuskava, mis peab sisaldama andmeid kõigi kavandatavate teenuste kohta;
2. Filiaali asutamise korral filiaali organisatsiooniline ülesehitus ja teave selle kohta, kas filiaal kavatseb kasutada investeerimisagendi, ning agendi kasutamise korral agendi nimi, elu- või asukoht, isikukood või selle puudumise korral sünniaeg või registrikood;
3. Kontaktaadress Eestis, kus on võimalik saada vajalikke dokumente;
4. Andmed filiaali juhtide või investeerimisagendi juhtimise eest vastutavate isikute kohta Finantsinspeksiooni [sobivusmenetluse vormil](#);
5. Üksnes investeerimisagendi kasutamise korral investeerimisagendi kirjeldus, sealhulgas teave aruandlusahelate ja selle kohta, kuidas agent sobitub investeerimisühingu äristruktuuri;
6. Lepinguriigis rakendatava investorikaitse skeemi kirjeldus.

Võõrkeelsed andmed ja dokumendid esitatakse koos vandetõlgi tehtud eestikeelse tõlkega. Inspeksiooni nõusolekul võib nimetatud andmed ja dokumendid esitada muus keeles.

Menetlustähtaeg

Otsuse kolmandas riigis registreeritud investeerimisühingu filiaali asutamiseks loa andmiseks või sellest keeldumise kohta teeb inspeksioon kahe kuu jooksul kõigi vajalike andmete ja dokumentide saamisest arvates, kuid mitte hiljem kui kuue kuu jooksul taotluse saamisest arvates.

Lepinguriigi investeerimisühing võib filiaali asutada ja tegevust alustada pärast seda kui Finantsinspeksioon on lepinguriigi väärtpaberiasutust nõutud andmete ja dokumentide saamisest teavitanud või kahe kuu möödumisel päevast, kui Finantsinspeksioon sai eelnimetatud andmed ja

Menetlustasu

Kolmandas riigis registreeritud investeerimisühingu filiaali asutamiseks Eestis, samuti kolmandas riigis registreeritud investeerimisühingu Eestis piiriülesest teenuse osutamiseks loa taotlemisel tasutakse Finantsinspeksioonile menetlustasu 1000 eurot.

Piiriüleste investeerimisteenuste osutamine Euroopa Majanduspiirkonna riikides

Piiriüleste investeerimisteenuste osutamine on sätestatud väärtpaberituruseadusega. Investeerimisühingute piiriüleste teenuste osutamise vabadus põhineb Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivil 2014/65/EL finantsinstrumentide turgude kohta (edaspidi MiFID 2), täpsemalt selle artiklil 34. Investeerimisühingutel on õigus osutada piiriülest MiFID 2 lisas 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. Tegevuskava koos kavandatavate investeerimis- ja kõrvalteenuste kirjeldusega.
3. Kui investeerimisühing kavatab seal riigis, kus ta soovib oma teenuseid osutada, kasutada investeerimisagendi, siis selle investeerimisagendi isikuandmed.

Nimetatud andmed ja dokumendid esitatakse koos vandetõlgi tehtud tõlkega selle lepinguriigi ametlikku keelde või ühte ametlikest keeltest, kus on kavas lõikes 1 nimetatud teenuseid osutada. Üldjuhul aktsepteerivad kõik lepinguriigid ingliskeelseid andmeid.

Investeerimisühing esitab Finantsinspeksioonile investeerimisteenuste ja -tegevuse luba käsitleva teate vastavalt direktiivi 2014/65/EL artikli 34 lõikele 2 või 5, kasutades [Komisjoni Rakendusmääruse \(EL\) 2017/2382](#) lisas I esitatud vormi.

Menetlustähtaeg

Finantsinspeksioon teeb otsuse andmete ja dokumentide vastava lepinguriigi või kolmanda riigi väärtpaberiturujärelevalve asutusele edastamise või sellest keeldumise kohta ning avaldab selle viivitamata investeerimisühingule. Kui inspeksioon teeb otsuse nimetatud andmete ja dokumentide edastamise kohta, edastatakse need vastava lepinguriigi väärtpaberiturujärelevalve asutusele **ühe kuu jooksul** investeerimisühingult teabe saamisest arvates. Investeerimisühing võib alustada teenuste piiriülest osutamist, võttes arvesse selle lepinguriigi või kolmanda riigi õigusaktides sätestatud ja vastava riigi väärtpaberiturujärelevalve asutuse esitatud tingimusi, arvates andmete edastamise otsuse investeerimisühingule avaldamisest.

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 teate vastavalt direktiivi 2014/65/EL artikli 34 lõikele 2 või 5, kasutades [Komisjoni Rakendusmääruse \(EL\) 2017/2382](#) lisas I esitatud vormi.

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

Kolmanda riigi investeerimisühing on kohustatud Eestis investeerimisteenuse piiriüleseks osutamiseks taotlema inspeksioonilt loa.

Teenuste piiriülese osutamise loa taotlemisel esitatakse inspeksioonile järgmised andmed ja dokumendid:

- 1) investeerimisühingu nimi ja aadress päritoluriigis;
- 2) investeerimisühingule väljastatud tegevusloa ulatus ja tegevusloa väljastanud asutus;
- 3) andmed investeerimisühingu juhtide kohta vastavalt [väärtpaberituru seaduse](#) § 54 lõike 1 punktis 5 sätestatule, mis tõestavad juhtide vastavust §-s 79 juhtidele sätestatud nõuetele;
- 4) andmed investeerimisühingus olulist osalust omavate isikute kohta vastavalt [väärtpaberituru seaduse](#) § 74 lõikes 1 sätestatule;
- 5) andmed vastavalt [äriseadustiku](#) § 386 lõike 2 punktides 1, 3, 4 ja 5 sätestatule;
- 6) taotleja kahe viimase majandusaasta auditeeritud aruanded;
- 7) taotleja tegevuskava, mis peab sisaldama andmeid kõigi teenuste kohta;
- 8) andmed taotleja finantsseisundi, sealhulgas omavahendite suuruse, kapitali adekvaatsuse, maksejõulisuse ja päritoluriigi investorikaitse skeemi kohta.

Lisaks eelnevalt nimetatud andmetele tuleb kolmanda riigi investeerimisühingul esitada inspeksioonile päritoluriigi väärtpaberitujurajärelevalve asutuse:

- 1) nõusolek isiku poolt teenuste piiriüleseks osutamiseks Eestis;
- 2) kinnitus, et investeerimisühingul on päritoluriigis kehtiv tegevusluba, tema tegevus on korrektne ja kooskõlas heade tavade ja järgib rahvusvahelisi rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamise standardeid.

Nimetatud võõrkeelsed andmed ja dokumendid esitatakse koos vandetõlgi tehtud eestikeelse tõlkega. Inspeksiooni nõusolekul võib nimetatud andmed ja dokumendid esitada muus keeles.

Menetlustähtaeg

Kolmanda riigi piiriülese loa taotlemisele, taotluse läbivaatamisele, loa andmisele ja kehtetuks tunnistamisele kohaldatakse [väärtpaberituruseaduse](#) §-des 51–53, § 55 lõigetes 1–4¹ ning §-des 55¹, 56 ja 58 investeerimisühingu tegevusloa ning taotluse kohta sätestatud.

Viimati muudetud 29.03.2023 [Teavita mind, kui sisu muutub](#)