

## **Investeerimisfondide seaduse ja teiste seaduste muutmise seadus**

### **§ 1. Investeerimisfondide seaduse muutmine**

Investeerimisfondide seaduses tehakse järgmised muudatused:

1) paragrahvi 9 lõikes 1 asendatakse sõna „fond“ sõnaga „mittekinnine fond“;

2) paragrahvi 9 lõige 5 muudetakse ja sõnastatakse järgmiselt:

„(5) Kui alternatiivfondi osakuid, aktsiaid või osasid ei võeta osakuomaniku, aktsionäri või osaniku nõudmisel tagasi enne fondi lõpetamist, on see kinnine alternatiivfond, muul juhul on alternatiivfond mittekinnine alternatiivfond.“;

3) paragrahvi 12 lõiget 1 täiendatakse punktiga 13<sup>1</sup> järgmises sõnastuses:

„13<sup>1</sup>) tarbija käesoleva seaduse tähenduses on võlaõigusseaduse § 1 lõikes 5 nimetatud isik.“;

4) paragrahvi 29 lõiget 1 täiendatakse punktiga 8<sup>1</sup> järgmises sõnastuses:

„8<sup>1</sup>) fondi likviidsusrisi juhtimiseks rakendatavad meetmed, arvestades käesoleva seaduse §-s 57 sätestatud, kui fond on eurofond või mittekinnine alternatiivfond;“;

5) paragrahvi 29 lõike 1 punkt 13 muudetakse ja sõnastatakse järgmiselt:

„13) osakute väljalaskmise ja tagasivõtmise sagedus ning muud tagasivõtmise tingimused, muu hulgas aeg, mille möödumise korral osakute tagasivõtmise nõude esitamisest arvates võetakse tagasi fondi osakuid;“;

6) paragrahvi 29 lõiget 2 täiendatakse punktiga 8<sup>1</sup> järgmises sõnastuses:

„8<sup>1</sup>) fondi likviidsusrisi juhtimiseks rakendatavad meetmed, arvestades käesoleva seaduse §-s 57 sätestatud, kui fond on eurofond või mittekinnine alternatiivfond;“;

7) paragrahvi 29 lõike 2 punkt 12 muudetakse ja sõnastatakse järgmiselt:

„12) aktsiate väljalaskmise ja tagasivõtmise sagedus ning muud tagasivõtmise tingimused, muu hulgas aeg, mille möödumise korral aktsiate tagasivõtmise nõude esitamisest arvates võetakse tagasi fondi aktsiaid;“;

8) paragrahvi 31 täiendatakse lõikega 3 järgmises sõnastuses:

„(3) Kui alternatiivfondi tingimuste või põhikirja kohaselt nähakse ette fondi arvel laenu andmine tarbijale, tuleb fondi tingimuste või põhikirja kooskõlastamiseks esitada ka dokument, mis kinnitab valmisolekut andmeedastuseks krediiditeaberegistri pidajaga krediiditeabe jagamise seaduses sätestatud tingimustel ja korras.“;

9) paragrahvi 37 lõiget 2 täiendatakse punktiga 4<sup>1</sup> järgmises sõnastuses:

„4<sup>1</sup>) dokument, mis kinnitab valmisolekut andmeedastuseks krediiditeaberegistri pidajaga krediiditeabe jagamise seaduses sätestatud tingimustel ja korras, kui fondi tingimuste või põhikirja muutmise kaasnab investeerimispoliitika muutus, mis näeb ette alternatiivfondi arvel laenu andmise tarbijale;“;

10) paragrahvi 54 lõike 10 teises lauses asendatakse tekstiosa „§ 55 lõikes 9“ tekstiosaga „§ 55 lõikes 9 või § 57 lõike 2 punktis 4“;

11) paragrahvi 55 lõikes 2 ja § 56 lõike 2 esimeses lauses asendatakse tekstiosa „puhasväärtus“ tekstiosaga „puhasväärtus, kui käesoleva seaduse § 57 lõike 2 punktis 5 ei ole sätestatud teisiti“;

12) paragrahvi 56 lõike 3 esimeses lauses asendatakse tekstiosa „puhasväärtusele“ tekstiosaga „puhasväärtusele, kui käesoleva seaduse § 57 lõike 2 punktis 7 ei ole sätestatud teisiti“;

13) paragrahvi 56 lõikes 4 asendatakse tekstiosa „aluseid“ tekstiosaga „aluseid või kui käesoleva seaduse § 57 lõike 2 punktis 1 ei ole sätestatud teisiti“;

14) paragrahvi 56 lõiked 5 ja 7 tunnistatakse kehtetuks;

15) paragrahv 57 muudetakse ja sõnastatakse järgmiselt:

**„§ 57. Osakute või aktsiate väljalaskmise ja tagasivõtmise peatamine ning muud väljalaskmist ja tagasivõtmist puudutavad meetmed fondi likviidsusrisi juhtimiseks**

(1) Fondivalitseja või aktsiaseltsifond võib likviidsusrisi juhtimiseks erandkorras fondi osakuomanike või aktsionäride huvide kaitse eesmärgil:

1) peatada ajutiselt fondi osakute või aktsiate väljalaskmise ja tagasivõtmise;

2) eraldada vara, mille väärtust ei ole võimalik usaldusväärselt määrata või mille võõrandamise võimalused või muud omadused on erandlike asjaolude tõttu majanduslikult või õiguslikult oluliselt muutunud või põhjustavad ebakindlust, fondi ülejäänud varast selliselt, et aktsionäril või osakuomanikul ei teki osalust sellises eraldatud varas ka pärast uute osakute või aktsiate väljalaskmist.

(2) Lisaks peab fondivalitseja iga valitsetava fondi või aktsiaseltsifond likviidsusrisi juhtimiseks fondi tingimustes või põhikirjas ette nägema vähemalt kaks ja rahaturufondi puhul vähemalt ühe järgmistest meetmetest:

1) osakute või aktsiate tagasivõtmise piiramine viisil, mis võimaldab osakuomanikel või aktsionäridel nõuda neile kuuluvatest osakutest või aktsiatest ajutiselt vaid teatava osa tagasivõtmist;

2) tavapärasest pikema ooteaja rakendamine, mille möödumise korral osakute või aktsiate tagasivõtmise nõude esitamisest arvates võetakse tagasi fondi osakuid või aktsiaid;

3) käesoleva seaduse § 59 lõikes 1<sup>2</sup> nimetatud osaku või aktsia tagasivõtmistasu rakendamine;

4) osakute või aktsiate puhasväärtuse kohandamine puhasväärtuse arvutamise korras kindlaks määratud teguriga, mis arvestab fondi likviidsuse juhtimise kulu;

5) puhasväärtuse arvutamise korras kindlaks määratud fondi likviidsuse kulu arvestava teguriga kohandatud osakute või aktsiate puhasväärtuse alusel arvestatud tavapärasest erineva väljalaskmis- või tagasivõtmishinna rakendamine;

6) käesoleva seaduse § 59 lõikes 1<sup>3</sup> nimetatud lisatasu rakendamine osakute või aktsiate väljalaskmise või tagasivõtmise korral;

7) fondi osakute või aktsiate mitterahaline tagasivõtmine, mille korral ei tehta fondi varast rahas väljamakset fondi kutselisest investorist osakuomanike või aktsionäride nõudmisel toimuval osakute või aktsiate tagasivõtmisel, aga antakse üle vajaminev osa fondi varast.

(3) Fondivalitseja või aktsiaseltsifond valib fondile likviidsusrisi juhtimise meetmed, mida ta peab selle fondi osakuomanike või aktsionäride huvidest lähtudes sobivaimaks, arvestades fondi investeerimisstrateegiat, likviidsusprofili ja osakute või aktsiate tagasivõtmise tingimusi.

(4) Fondi tingimustes või põhikirjas ette nähtud likviidsusriski juhtimise üks kahest meetmest peab olema käesoleva paragrahvi lõike 2 punktides 1–3, 6 või 7 nimetatud meede. Käesolevas lõikes sätestatud ei kohaldata rahaturufondi suhtes.

(5) Fondi tingimustes või põhikirjas ette nähtud likviidsusriski juhtimise meedet võib rakendada või sellise meetme rakendamise võib lõpetada üksnes juhul, kui see on fondi osakuomanike või aktsionäride huvides. Seejuures võib käesoleva paragrahvi lõike 2 punktis 7 nimetatud meedet rakendada vaid tingimusel, et osakuomanikule või aktsionärile antakse üle proportsionaalne osa fondi varast, arvestades nende osakute või aktsiate arvu ja puhasväärtust, mille tagasivõtmist nõuti.

(6) Käesoleva paragrahvi lõike 5 teises lauses sätestatud ei kohaldata, kui fondi osakuid või aktsiaid pakutakse üksnes kutselisele investorile või kui tegemist on väärtpaberituruseaduse § 137<sup>1</sup> lõikes 3 nimetatud kaubeldava investeerimisfondiga, mille tingimuste, põhikirja või prospekti kohaselt järgitakse fondi vara investeerimise korral suures osas aktsia- või võlakirjaindeksit.

(7) Fondi osakute või aktsiate väljalaskmise ja tagasivõtmise ajutisest peatamisest ja peatamise lõpetamisest ning käesoleva paragrahvi lõikes 2 nimetatud meetme fondi tingimustes või põhikirjas ettenähtust erinevast rakendamisest või sellise meetme rakendamise ettenähtust erinevast lõpetamisest teavitab fondivalitseja või aktsiaseltsifond viivitamata Finantsinspektsiooni. Käesolevas lõikes sätestatud ei kohaldata, kui osakute või aktsiate väljalaskmine ja tagasivõtmine peatatakse väärtpaberituruseaduse §-s 3 määratletud kauplemisskoha poolt kauplemise peatamise või lõpetamisega.

(8) Kui fondivalitseja või aktsiaseltsifond kavandab eraldada käesoleva paragrahvi lõike 1 punktis 2 sätestatud vara või lõpetada selle meetme rakendamise, teavitab ta sellisest kavatsusest Finantsinspektsiooni mõistliku aja jooksul enne meetme rakendamist või rakendamise lõpetamist.

(9) Fondivalitseja või aktsiaseltsifond peab teate fondi osakute või aktsiate väljalaskmise ja tagasivõtmise peatamisest või muust käesolevas paragrahvis sätestatud likviidsusriski juhtimise meetme rakendamisest avaldama viivitamata vastavalt fondi prospektis sätestatud fondivalitseja, selle konsolideerimisgrupi, millesse fondivalitseja kuulub, või aktsiaseltsifondi veebilehel.

(10) Täpsemad nõuded käesoleva paragrahvi lõigetes 1 ja 2 nimetatud likviidsusriski juhtimise meetmetele on sätestatud Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2009/65/EL artikli 18a lõike 5 alusel kehtestatud komisjoni delegeeritud määruses.“;

**16) seadust täiendatakse §-ga 57<sup>1</sup> järgmises sõnastuses:**

**„§ 57<sup>1</sup>. Likviidsusriski juhtimise meetme rakendamine Finantsinspektsiooni nõudmisel**

(1) Kui fondi osakute või aktsiate väljalaskmine või tagasivõtmine ohustaks Finantsinspektsiooni hinnangul investorite kaitset või finantsstabiilsust, võib Finantsinspektsioon investorite huvides erandkorras nõuda ettekirjutusega selle fondi osakute või aktsiate väljalaskmise ja tagasivõtmise ajutist peatamist või nõuda peatamise lõpetamist, kui see on investorite kaitse või finantsstabiilsuse huvides.

(2) Fondi osakute või aktsiate väljalaskmise ja tagasivõtmise ajutist peatamist või peatamise lõpetamist võib Finantsinspeksioon nõuda ka Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve Asutuselt asjakohase suunise saamise korral fondivalitsejalt, kes valitseb kolmanda riigi alternatiivfondi, või kolmanda riigi fondivalitsejalt, kes turustab Eestis kolmandas riigis moodustatud või asutatud alternatiivfondi, mida ta valitseb.

(3) Käesoleva paragrahvi lõikes 1 sätestatud õiguse kasutamise korral või käesoleva seaduse § 57 lõigetes 7 ja 8 nimetatud teavituste saamise korral teavitab Finantsinspeksioon viivitamata teise lepinguriigi, kus fondi pakutakse, ja fondivalitseja päritoluriigi, kui viimane ei asu Eestis, finantsjärelevalve asutusi, Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve Asutust ning finantssüsteemi stabiilsust ja terviklikkust ohustavate võimalike riskide korral ka Euroopa Süsteemsete Riskide Nõukogu.

(4) Kui teise lepinguriigi fondi osakuid või aktsiaid pakutakse Eestis või selle valitseja asub Eestis, võib Finantsinspeksioon taotleda selle fondi päritoluriigi finantsjärelevalve asutuselt osakute või aktsiate väljalaskmise ja tagasivõtmise ajutist peatamist või peatamise lõpetamist, põhjendades oma taotlust ja teavitades sellest Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve Asutust ning finantssüsteemi stabiilsust ja terviklikkust ohustavate võimalike riskide korral ka Euroopa Süsteemsete Riskide Nõukogu.

(5) Kui Finantsinspeksioon ei nõustu teise lepinguriigi, kus fondi osakuid või aktsiaid pakutakse, finantsjärelevalve asutuse või kui fondivalitseja asukoht on teises lepinguriigis, fondivalitseja päritoluriigi finantsjärelevalve asutuse taotlusega, et Finantsinspeksioon nõuaks fondi osakute või aktsiate väljalaskmise ja tagasivõtmise ajutist peatamist või peatamise lõpetamist, teavitab ta nõustumata jätmisest taotluse esitajat, Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve Asutust ja Euroopa Süsteemsete Riskide Nõukogu, kui taotlemisest teavitati ka viimast, ning põhjendab, miks ta ei nõustunud taotlusega.

(6) Kui osakute või aktsiate väljalaskmise ja tagasivõtmise ajutise peatamise või peatamise lõpetamise kohta esitab Finantsinspeksioonile arvamuse Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve Asutus, kuid Finantsinspeksioon ei pea sellega arvestamist või sellest juhindumist võimalikuks, teavitab ta Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve Asutust ja käesoleva paragrahvi lõikes 5 nimetatud teises lepinguriigis asuvat finantsjärelevalve asutust, tuues koos põhjendustega välja, millises ulatuses jätab Finantsinspeksioon arvamusega arvestamata või sellest juhindumata.“;

**17) paragrahvi 59 täiendatakse lõigetega 1<sup>1</sup>–1<sup>3</sup> järgmises sõnastuses:**

„(1<sup>1</sup>) Kui fondi tingimustes või põhikirjas on ette nähtud osaku või aktsia tagasivõtmistasu, kuid seda ei maksta fondi, peab sellise tasu maksmine fondivalitsejale olema osakuomaniku või aktsionäri jaoks fondi tingimustes või põhikirjas selgelt välja toodud.

(1<sup>2</sup>) Kui fondi tingimustes või põhikirjas on likviidsusriski juhtimise meetmena ette nähtud osaku või aktsia tagasivõtmistasu, et katta nende tagasivõtmisest tekkiv fondi likviidsuse juhtimise kulu, makstakse selline tagasivõtmistasu fondi, tagades sellega, et fondi teised osakuomanikud või aktsionärid ei satuks ebaõiglaselt osakute või aktsiate tagasivõtmise tulemusel ebasoodsamasse olukorda.

(1<sup>3</sup>) Käesoleva paragrahvi lõikes 1 nimetatud lisatasu võib muu hulgas nõuda kasutamiseks fondi tingimustes või põhikirjas ette nähtud likviidsusriski juhtimise meetmena, et kompenseerida osakute või aktsiate väljalaskmise või tagasivõtmise tehingu mahust tingitud

likviidsuse juhtimise kulusid. Selline lisatasu makstakse fondi, tagades sellega, et fondi teised osakuomanikud või aktsionärid ei satuks ebaõiglaselt osakute või aktsiate suuremahulise tehingu tulemusel ebasoodsamasse olukorda.“;

**18)** paragrahvi 65 lõige 2 muudetakse ja sõnastatakse järgmiselt:

„(2) Kohustusliku pensionifondi osaku tagasivõtmistasu määr ei või olla suurem kui 0,1 protsenti osaku puhasväärtusest.“;

**19)** paragrahvi 65 lõikest 3<sup>3</sup> jäetakse välja teine lause;

**20)** paragrahv 66 muudetakse ja sõnastatakse järgmiselt:

**„§ 66. Pensionifondi osakute väljalaskmise ja tagasivõtmise peatamise erisused**

(1) Pensionifondi suhtes ei kohaldata käesoleva seaduse § 57 lõike 1 punktis 2, lõigetes 2–6, 8 ja 10 ning § 57<sup>1</sup> lõigetes 2–6 sätestatud. Käesoleva seaduse § 57 lõike 7 puhul kohaldatakse pensionifondi suhtes osakute väljalaskmise ja tagasivõtmise ajutisest peatamisest ning peatamise lõpetamisest Finantsinspektsiooni teavitamise kohta sätestatud.

(2) Lisaks käesoleva seaduse § 57<sup>1</sup> lõikes 1 sätestatule võib Finantsinspektsioon oma ettekirjutusega kohustada fondivalitsejat peatama pensionifondi osakute väljalaskmist ja tagasivõtmist, kui on kahtlus, et osakute väljalaskmise, tagasivõtmise või avaliku pakkumisega on rikutud õigusaktides sätestatud nõudeid või on sellise rikkumise oht.

(3) Käesoleva paragrahvi lõikes 2 sätestatud ettekirjutusega kohustab Finantsinspektsioon fondivalitsejat kõrvaldama ka pensionifondi osakute väljalaskmise ja tagasivõtmise peatamise aluseks olnud asjaolud.

(4) Kohustusliku pensionifondi osakute väljalaskmise peatamise korral säilitab pensioniregistri pidaja nende osakute omandamiseks laekunud vahendid kogumispensionide seaduse § 12 lõikes 1 nimetatud pangakontol.

(5) Kohustusliku pensionifondi osakute tagasivõtmise peatamiseks kauemaks kui kümneks tööpäevaks peab fondivalitseja taotlema Finantsinspektsioonilt luba (edaspidi käesolevas jaotises *luba*).

(6) Loa taotlemiseks esitab fondivalitseja Finantsinspektsioonile kirjaliku avalduse ning järgmised andmed ja dokumendid (avaldus, andmed ja dokumendid edaspidi koos käesolevas jaotises *taotlus*):

1) väärtpaberite registri pidamise seaduse § 5<sup>1</sup> lõikes 4 nimetatud andmed avalduse esitamisele eelnenud kuu jooksul välja lastud ja tagasi võetud pensionifondi osakute arvu ja neid omandanud või võõrandanud osakuomanike kohta;

2) andmed pensionifondi vara, osaku puhasväärtuse ja osaku tagasivõtmistasu muutumise kohta avalduse esitamisele eelnenud kuu jooksul;

3) osakute tagasivõtmise peatamise põhjuste selgitus;

4) hinnang selle kohta, milline on osakute tagasivõtmise peatamise mõju pensionifondi osakuomaniku huvidele.

(7) Ajal, kui kohustusliku pensionifondi osakute tagasivõtmine on peatatud, võib selle pensionifondi osakuid välja lasta üksnes fondivalitsejale ning kogumispensionide seaduse § 32 lõike 2<sup>1</sup> alusel kohustusliku pensionifondi osakuomanikele.“;

21) paragrahvi 67 lõikes 1 asendatakse tekstiosa „§ 66 lõikes 3“ tekstiosaga „§ 66 lõikes 6“;

22) paragrahvi 67 lõike 7 punkt 1 tunnistatakse kehtetuks;

23) seaduse 9. peatükki täiendatakse 5. jaoga järgmises sõnastuses:

**„5. jagu**

**Alternatiivfondi osaku või aktsia suhtes kohalduvad erisused**

**§ 72<sup>1</sup>. Alternatiivfondi likviidsusriski juhtimise meetmete erisused**

(1) Täpsemad nõuded käesoleva seaduse § 57 lõigetes 1 ja 2 nimetatud likviidsusriski juhtimise meetmetele on alternatiivfondide jaoks sätestatud Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2011/61/EL artikli 16 lõike 2i alusel kehtestatud komisjoni delegeeritud määruses.

(2) Käesoleva seaduse §-des 57 ja 57<sup>1</sup> sätestatud ei kohaldata kinnise alternatiivfondi suhtes.“;

24) paragrahvi 73 lõikes 3 asendatakse sõnad „sätestatud nõuetele“ sõnadega „sätestatud nõuetele ja olema koos fondi nimetuse või ärinimega investorile enne osakute või aktsiate omandamist kättesaadav“;

25) paragrahvi 74 lõiget 1 täiendatakse punktiga 6<sup>1</sup> järgmises sõnastuses:

„6<sup>1</sup>) milliste teenuste osutamine ja ülesanded on fondivalitsejal lubatud edasi anda kolmandale isikule käesoleva seaduse §-s 364 sätestatu alusel;“;

26) paragrahvi 74 lõike 1 punkt 9 muudetakse ja sõnastatakse järgmiselt:

„9) käesoleva seaduse § 57 kohaselt fondi jaoks valitud likviidsusriski juhtimise meetmete kasutamise tingimused ja asjaolud, sealhulgas osakute või aktsiate väljalaskmise ja tagasivõtmise peatamise tingimused ja asjaolud;“;

27) paragrahvi 74 lõike 2 punktis 1 asendatakse sõnad „fondi vara investeeritakse ja millises ulatuses“ sõnadega „ja regiooni fondi vara investeeritakse ning kas ja millises ulatuses kasutab fond investeerimisel aktiivset või passiivset investeerimisstrateegiat“;

28) paragrahvi 88 pealkiri muudetakse ja sõnastatakse järgmiselt:

**„§ 88. Finantsinspeksioonile esitatavad aruanded ja muu teave“;**

29) paragrahvi 88 lõikes 2 asendatakse tekstiosa „tasude ja väljamaksete ning fondi osakute või aktsiate“ tekstiosaga „tulude, kulude ja väljamaksete, fondi osakute või aktsiate ning fondi iseloomustavate tunnuste“;

30) paragrahvi 88 lõige 2 muudetakse ja sõnastatakse järgmiselt:

„(2) Fondivalitseja või aktsiaseltsifond koostab ja esitab aruanded, mis sisaldavad järgmisi andmeid:

1) fondi vara, kohustused, tulud, kulud ja väljamaksed, fondi osakud või aktsiad ning fondi iseloomustavad tunnused;

2) fondi varasse kuuluvad kaubeldavad finantsinstrumendid ja kauplemiskohad, kus ta fondi nimel kaupleb, ning fondi riskid.“;

31) paragrahvi 88 täiendatakse lõigetega 2<sup>1</sup> ja 2<sup>2</sup> järgmises sõnastuses:

„(2<sup>1</sup>) Andmed fondi vara kohta ja käesoleva paragrahvi lõike 2 punktis 2 nimetatud andmed esitatakse aruannetes kujul, mis võimaldab seostada andmeid fondi, selle vara ja valitseja kohta esitatud muude järelevalveliste või avalike aruannetega.

(2<sup>2</sup>) Lisaks tuleb fondivalitsejal või aktsiaseltsifondil esitada Finantsinspeksioonile fondi kohta järgmine teave:

- 1) fondi likviidsusriski juhtimise kord ja selle muudatused, sealhulgas sellise riski juhtimise meetmete valik ning nendega alustamise ja meetmete rakendamise lõpetamise tingimused;
- 2) fondi riskiprofiil, sealhulgas fondi tururisk, likviidsusrisk ja vastaspoole risk ehk krediidirisk, ja muud riskid, sealhulgas operatsioonirisk, ning fondi finantsvõimenduse kogusumma;
- 3) stressitestide tulemused;
- 4) lepinguriikide loetelu, kus fondivalitseja või aktsiaseltsifond või viimaste nimel tegutsev turustaja fondi osakuid või aktsiaid tegelikult turustab.“;

**32)** paragrahvi 88 lõiget 4 täiendatakse pärast tekstiosa „aruandeperioodi lõppu“ tekstiosaga „, kui õigusaktides ei ole ette nähtud teisiti“;

**33)** paragrahvi 88 täiendatakse lõikega 6<sup>1</sup> järgmises sõnastuses:

„(6<sup>1</sup>) Täiendavaid perioodilisi ja ühekordseid aruandeid ning andmeid on fondivalitsejalt tema valitsetava fondi kohta või aktsiaseltsifondilt lisaks käesolevas paragrahvis sätestatudle Finantsinspeksioonil õigus nõuda ka süsteemse riski jälgimiseks. Täiendavate aruandlusnõuete rakendamisest teavitab Finantsinspeksioon Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve Asutust.“;

**34)** paragrahvi 88 täiendatakse lõigetega 9 ja 10 järgmises sõnastuses:

„(9) Käesoleva paragrahvi lõike 2 punktis 2 sätestatud andmed ja andmed fondi vara kohta esitatakse aruannetes ning lõikes 2<sup>2</sup> sätestatud teave esitatakse Finantsinspeksioonile vastavalt Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2009/65/EÜ artikli 20a lõigete 5 ja 6 alusel välja töötatud sagedusele, tähtaegadele ning vormile.

(10) Finantsinspeksioon edastab käesoleva paragrahvi lõike 9 kohaselt kogutud teabe viivitamata teise lepinguriigi finantsjärelevalve asutusele, kui fondivalitseja või fond võib olla oluline vastaspoole riski allikas krediidasutusele, mõnele teisele süsteemselt olulisele ettevõtjale või kogu finantssüsteemi stabiilsusele selles lepinguriigis.“;

**35)** paragrahvi 90 lõike 1 punkt 5 tunnistatakse kehtetuks;

**36)** paragrahvi 90 täiendatakse lõikega 2<sup>1</sup> järgmises sõnastuses:

„(2<sup>1</sup>) Kui fondi arvel antakse laenu, tuleb fondi prospektis lisaks käesoleva seaduse §-s 74 sätestatudle märkida § 120<sup>2</sup> lõike 2 kohaselt määratud kuupäev, hiljemalt millest arvates hakkab kohalduma fondi arvel laenu andmise korral selle fondi suhtes ühele isikule antavate laenude piirmäär.“;

**37)** paragrahvi 90 lõiget 4 täiendatakse punktidega 4–6 järgmises sõnastuses:

- „4) laenuportfelli koosseis, kui fondi arvel antakse laenu;
- 5) kõik tasud ja kulud, mida investorid maksid või kandsid aasta jooksul otse või kaudselt;
- 6) teave eriotstarbelise ettevõtja, fondivalitseja emaettevõtja või tütareetvõtja kohta, kui fondivalitseja nimel on fondi vara investeeritud kõnealuse ettevõtja vahendusel.“;

**38)** paragrahvi 90 täiendatakse lõigetega 7 ja 8 järgmises sõnastuses:

„(7) Käesoleva paragrahvi lõike 4 punktides 5 ja 6 nimetatud teave tuleb fondivalitsejal esitada investoritele vähemalt kord aastas.

(8) Alternatiivfondi dokumentide avalikustamise suhtes ei kohaldata käesoleva seaduse § 81 lõike 3 teises lauses sätestatud nõuet.“;

**39)** paragrahv 92 muudetakse ja sõnastatakse järgmiselt:

**„§ 92. Alternatiivfondi kohta Finantsinspeksioonile esitatava täiendava teabe erisused**

(1) Finantsinspeksioonile tuleb alternatiivfondi kohta käesoleva seaduse § 88 lõikes 2<sup>2</sup> sätestatud teabe hulgas esitada ka mittelikviidse vara osakaal fondi varas, mille suhtes rakendatakse erikorda vastavalt komisjoni delegeeritud määrusele (EL) nr 231/2013 nende vähese likviidsuse tõttu.

(2) Kui fondi vara valitsemise korral kasutatakse finantsvõimendust olulisel määral, esitab fondivalitseja Finantsinspeksioonile sellise fondi kohta järgmise teabe:

- 1) fondi finantsvõimenduse üldine tase;
- 2) fondi finantsvõimenduse jagunemine raha või väärtpaberite laenamisest tingitud finantsvõimenduse ja tuletisinstrumentidest tingitud finantsvõimenduse vahel;
- 3) millisel määral on fondi vara kasutatud korduvalt finantsvõimenduskokkulepete alusel.

(3) Fondivalitseja lähtub finantsvõimenduse määra olulisuse hindamise korral Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2011/61/EL artikli 24 lõikes 6 viidatud komisjoni delegeeritud õigusaktis sätestatust.

(4) Käesoleva paragrahvi lõikes 2 nimetatud teave esitatakse laenatud raha või väärtpaberite viie suurima allika ja nendelt allikatelt saadud finantsvõimenduse suuruse kohta iga fondi kaupa eraldi.

(5) Käesoleva seaduse § 88 lõikes 2 punktis 2 sätestatud andmed ja andmed fondi vara kohta esitab aruannetes ning sama paragrahvi lõikes 2<sup>2</sup> ja käesolevas paragrahvis sätestatud teabe esitab alternatiivfondi valitseja Finantsinspeksioonile vastavalt Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2011/61/EL artikli 24 lõigete 5a ja 5b alusel välja töötatud sagedusele, tähtaegadele ning vormile.

(6) Kui alternatiivfondi arvel antakse laenu tarbijale, esitab alternatiivfondi valitseja Finantsinspeksioonile lisaks krediidiandjate ja -vahendajate seaduse §-des 57 ja 57<sup>1</sup> sätestatud aruanded ja teabe. Nende aruannete suhtes kohaldatakse sama seaduse §-s 58 sätestatut.“;

**40)** paragrahvi 92 täiendatakse lõikega 6 järgmises sõnastuses:

„(6) Kui alternatiivfondi arvel antakse laenu tarbijale, esitab alternatiivfondi valitseja Finantsinspeksioonile lisaks krediidiandjate ja -vahendajate seaduse §-des 57 ja 57<sup>1</sup> sätestatud aruanded ja teabe. Nende aruannete suhtes kohaldatakse sama seaduse §-s 58 sätestatut.“;

**41)** paragrahvi 93 lõikest 1 jäetakse välja sõnad „ning kohustusliku pensionifondi puhul selle viimase investeeringute aruandega“;

**42)** paragrahvi 93 lõige 2 tunnistatakse kehtetuks;

**43)** paragrahvi 93 lõige 4 muudetakse ja sõnastatakse järgmiselt:

„(4) Pensionifondi valitseja esitab pensioniregistri pidajale viimase veebilehel avalikustamiseks:

- 1) pensionifondi põhiteabe andmed ja nende muutumise korral uuendatud põhiteabe andmed, arvestades käesoleva seaduse §-s 94 sätestatut;
- 2) kohustusliku pensionifondi tingimused ja prospekti ning nende muutmise korral muudetud tingimused ja prospekti.“;

**44)** paragrahvi 93 täiendatakse lõikega 4<sup>1</sup> järgmises sõnastuses:

„(4<sup>1</sup>) Kui pensionifondil on tingimuste või prospekti kohaselt lubatud võtta edukustasu, tuleb sellise fondi valitsemistasu ja jooksvate tasude avalikustamise korral viidata ka edukustasu võtmise võimalusele.“;

**45)** seadust täiendatakse §-ga 93<sup>1</sup> järgmises sõnastuses:

**„§ 93<sup>1</sup>. Pensionifondi aruandluse ja Finantsinspeksioonile esitatava teabe erisused**

Pensionifondi kohta ei koostata ega esitata Finantsinspeksioonile fondi osakute või aktsiate aruannet.“;

**46)** paragrahvi 93<sup>1</sup> tekst loetakse lõikeks 1 ja paragrahvi täiendatakse lõikega 2 järgmises sõnastuses:

„(2) Pensionifondi aruandluse ja Finantsinspeksioonile teabe esitamise suhtes ei kohaldata käesoleva seaduse § 88 lõike 2 punktis 2 ning lõigetes 2<sup>1</sup>, 2<sup>2</sup>, 6<sup>1</sup>, 9 ja 10 sätestatut.“;

**47)** paragrahv 94 muudetakse ja sõnastatakse järgmiselt:

**„§ 94. Pensionifondi põhiteave ja sellele esitatavad nõuded**

(1) Pensionifondi põhiteabes esitatakse:

- 1) pensionifondi nimetus;
- 2) pensionifondi riskitase ja märge selle kohta, kui sellise fondi riskitase või maksimaalne aktsiariski osakaal langeb fondi tingimustes või prospektis kindlaks määratud aja jooksul;
- 3) Eesti investeeringute osakaal pensionifondi vara puhasväärtusest;
- 4) märge selle kohta, kas fond kasutab investeerimisel aktiivset või passiivset investeerimisstrateegiat vastavalt pensionifondi tingimustele või prospektile;
- 5) pensionifondi valitsemistasu ja jooksvad tasud;
- 6) märge selle kohta, kas fond võib võtta edukustasu vastavalt pensionifondi tingimustele või prospektile ja sama tasu eelmise kalendriaasta kohta;
- 7) pensionifondi keskmine tootlus viimase ühe, viie ja kümne jooksva aasta kohta.

(2) Pensionifondi riskitaseme määramise tingimused ja korra kehtestab valdkonna eest vastutav minister määrusega.

(3) Eesti investeeringute osakaalu määramise korral ei võeta Eesti investeeringuna arvesse pensionifondi vara paigutust Eesti krediitiasutuste hoiustesse. Pensionifondi investeeringuid teistesse fondidesse võib Eesti investeeringute osakaalu määramise korral võtta arvesse teise fondi varast vaid ulatuses, mis on investeeritud Eestisse otse või teiste fondide kaudu.

(4) Pensionifondi jooksvates tasudes peavad sisalduma kõik eelmise kalendriaasta tasud ja kulud, mis tasutakse käesoleva seaduse § 58 lõike 1 punktide 1–3 kohaselt pensionifondi arvel, välja arvatud edukustasu.

(5) Käesoleva paragrahvi lõike 1 punktides 2–6 sätestatud andmed esitatakse pensionifondi põhiteabes kalendriaasta lõpu seisuga, kui käesoleva paragrahvi lõike 6 teisest lausest ei tulene teisiti.

(6) Pensionifondi valitseja on kohustatud esitama registripidajale käesoleva paragrahvi lõike 1 punktides 1–6 sätestatud andmed pensionifondi põhiteabe avaldamiseks ning uuendama neid igal kalendriaastal, hiljemalt jaanuari lõpuks. Kui andmed muutuvad oluliselt kalendriaasta jooksul, on pensionifondi valitseja kohustatud uuendama registripidajale esitatud andmeid jooksvalt.

(7) Pensionifondi põhiteabes esitatud jooksvaid tasusid on lubatud käesoleva paragrahvi lõike 6 teise lause kohaselt uuendada vaid juhul, kui muutub selle pensionifondi valitsemistasu suurus.

(8) Pensionifondi põhiteave tehakse kättesaadavaks registripidaja veebilehel avaldatud kohustuslike ja vabatahtlike pensionifondide võrdlustabelitena. Pensionifondi osakute pakkumise ja pensionifondi kohta teabe avalikustamise korral tuleb kasutada pensionifondi põhiteavet samal kujul, nagu see on käesoleva lõike kohaselt avaldatud.

(9) Fondi tootluse avaldamise suhtes pensionifondi põhiteabes ei kohaldata käesoleva seaduse §-s 82 sätestatud.

(10) Pensionifondi põhiteabe suhtes ei kohaldata käesoleva seaduse § 73 lõikes 8 ja §-s 75 sätestatud.

(11) Käesolevas paragrahvis sätestatud ei kohaldata tööandja pensionifondi ega PEPP-ina registreeritud pensionifondi, eurofondi ega alternatiivfondi suhtes.“;

**48)** paragrahvi 96 lõige 1 muudetakse ja sõnastatakse järgmiselt:

„(1) Käesoleva seaduse §-des 77 ja 78 fondi prospekti muutmise kohta sätestatud kohaldatakse kohustuslike pensionifondide suhtes ning prospekti ja põhiteabe (edaspidi koos käesolevas paragrahvis *prospektid*) muutmise kohta sätestatud tööandja pensionifondide suhtes, arvestades käesolevas paragrahvis sätestatud erisusi.“;

**49)** paragrahvi 96 täiendatakse lõikega 1<sup>1</sup> järgmises sõnastuses:

„(1<sup>1</sup>) Käesoleva seaduse § 94 kohaselt koostatud pensionifondi põhiteabe muutmise suhtes ei kohaldata käesoleva seaduse §-des 77 ja 78 sätestatud.“;

**50)** paragrahvi 96 lõigetes 2 ja 3 asendatakse sõna „prospektide“ sõnaga „prospekti“;

**51)** paragrahvi 96 lõige 6 muudetakse ja sõnastatakse järgmiselt:

„(6) Pensionifondi tingimuste muutmise põhjustatud investeerimispoliitika või osakutega seotud õiguste olulise muutmise korral kohustusliku pensionifondi prospektis ning tööandja pensionifondi prospektides kohaldatakse muudatustest teavitamise, nende avalikustamise ja jõustumise suhtes käesoleva seaduse §-des 40, 41 ja 46 sätestatud.“;

**52)** paragrahvi 104 täiendatakse lõikega 5 järgmises sõnastuses:

„(5) Kui fondivalitseja kannab käesoleva seaduse § 57 lõike 1 punktis 2 sätestatud vara eraldamise meetme rakendamisel sellise vara eraldi kontole, ei pea fondivalitseja eelnimetatud vara puhul arvestama käesolevas peatükis sätestatud varade investeerimise ja riskide hajutamise nõudeid ega piiranguid.“;

**53)** paragrahvi 115 lõige 3 muudetakse ja sõnastatakse järgmiselt:

„(3) Tuletistehinguga, mida ei kliirita keskse vastaspoole kaudu, võetav riskipositsioon võib moodustada kuni kümme protsenti fondi vara väärtusest, kui vastaspooleks on krediidasutus, mille hoiustesse võib eurofondi vara käesoleva peatüki kohaselt paigutada. Kliirimiseks keskse vastaspoolega loetakse arveldamist Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) nr 648/2012 börsiväliste tuletisinstrumentide, kesksete vastaspoolte ja kauplemisteabehoidlate kohta (ELT L 201, 27.07.2012, lk 1–59) artikli 14 alusel tegevusloa saanud või artikli 25 alusel tunnustatud keskse vastaspoole kaudu sama määruse artikli 2 punkti 1 tähenduses. Riskipositsioon käesoleva lõike esimeses lauses nimetamata isikus võib moodustada kuni viis protsenti fondi vara väärtusest.“;

**54)** paragrahvi 115 lõike 5 punktis 1 asendatakse sõnad „reguleeritud turu väliste tuletistehingutele“ sõnadega „tuletistehingute suhtes“;

**55)** paragrahvi 115 lõikes 6 asendatakse tekstiosa „tuletistehingute riskipositsioonid selles isikus“ tekstiosaga „riskipositsioonid, mis tulenevad selle isikuga tehtavatest tuletistehingutest, mida ei kliirita keskse vastaspoole kaudu,“;

**56)** paragrahvi 120 täiendatakse lõikega 10 järgmises sõnastuses:

„(10) Erinevalt käesoleva seaduse § 119 lõike 4 esimeses lauses sätestatud võib muu avaliku fondi arvel anda laenu, arvestades §-s 120<sup>2</sup> sätestatud tingimusi ja piiranguid.“;

**57)** paragrahvi 120<sup>1</sup> täiendatakse lõikega 4 järgmises sõnastuses:

„(4) Muu avaliku kinnise fondi arvel võib anda laenu kooskõlas käesoleva seaduse § 120 lõikega 10.“;

**58)** seaduse 11. peatüki 3. jagu täiendatakse §-ga 120<sup>2</sup> järgmises sõnastuses:

**„§ 120<sup>2</sup>. Nõuded laenuhingutele**

(1) Muu avaliku fondi arvel laenu andmise korral ei või ühele isikule antavate laenude tinglik väärtus kokku ületada 20 protsenti laenu andva fondi vara puhasväärtusest, kui laenu antakse:

- 1) eurofondile või alternatiivfondile või pensionifondile;
- 2) kindlustusandjale, edasikindlustusandjale või kindlustusvaldusettevõtjale;
- 3) krediidasutusele, krediidasutuse abiettevõtjale või finantseerimisasutusele krediidasutuste seaduse tähenduses.

(2) Fondivalitseja või aktsiaseltsifond on kohustatud käesoleva paragrahvi lõikes 1 sätestatud piirmäära kohaldama hiljemalt fondi tingimustes, põhikirjas või prospektis sätestatud kuupäevast alates. Kuupäeva määramisel lähtub fondivalitseja või aktsiaseltsifond fondi investeerimisstrateegiast ja fondi vara eripärast ning see peab jääma fondi osakute või aktsiate esmasele väljalaskmisele järgneva 24 kuu sisse. Erandkorras, kui see on fondi investeerimisstrateegiat ja vara eripära arvestades põhjendatud, võib fondivalitseja või aktsiaseltsifond tähtaega Finantsinspektsiooni loal pikendada kuni 12 kuu võrra.

(3) Kui fondi vara puhasväärtust suurendatakse või vähendatakse osakuid või aktsiaid välja lastes või tagasi võttes, peatatakse käesoleva paragrahvi lõikes 1 sätestatud piirmäära kohaldamine ajutiselt kuni 12 kuuks, arvestades ajavahemikku määrates fondi osakuomanike või aktsionäride õigustatud huvidega.

(4) Käesoleva paragrahvi lõikes 1 sätestatud piirmäära ei kohaldata olukorras, kus fondivalitseja hakkab fondi likvideerimise käigus võõrandama fondi vara, et selle fondi osakuid või aktsiaid tagasi võtta.

(5) Laenu andmise korral Euroopa riskikapitalifondi, Euroopa sotsiaalettevõtlusfondi või Euroopa pikaajalise investeerimisfondi arvel kohaldatakse käesoleva paragrahvi lõikes 1 sätestatud piirmäära kooskõlas Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrustes (EL) nr 345/2013, nr 346/2013 või 2017/1131 sätestatud fondi vara investeerimist puudutavate piirmäärade, piirangute ja tingimustega.

(6) Laenu andmisega teenitav tulu, millest on lubatud maha arvata vaid tasu laenu haldamise eest, peab jääma fondi.

(7) Muu avaliku fondi arvel ei ole lubatud laenu anda järgmistele isikutele:

- 1) selle fondi valitseja ja tema töötajad või aktsiaseltsifondi töötajad;
- 2) selle fondi depositeorium või kolmas isik, kellele on depositeoriumi ülesanded edasi antud;
- 3) kolmas isik, kellele on fondivalitseja ülesanded edasi antud, ja tema töötajad;
- 4) selle fondi valitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluv ettevõtja, välja arvatud juhul, kui tegemist on ettevõtjaga, kes annab laenu vaid isikutele, keda ei ole nimetatud käesoleva lõike punktides 1–3.

(8) Laenu andva muu avaliku fondi investeerimisstrateegia ei või ette näha laenu andmist moel, mil sellise tegevuse ainus eesmärk on see laen või laenust tingitud riskipositsioonid üle anda kolmandale isikule laenulepingu või sellest tuleneva nõude loovutamise teel.

(9) Kui fondivalitseja või aktsiaseltsifond loovutab laenulepingu või sellest tuleneva nõude hiljem kolmandale isikule, peab fond riskipositsioonina hoidma vähemalt viite protsenti iga sellise laenu tinglikust väärtusest. Sellist riskipositsiooni tuleb hoida vähemalt kaheksa aastat või kuni laenulepingu lõppemise tähtpäevani, kui see on lühem kui kaheksa aastat või kui laen on antud tarbijale.

(10) Käesoleva paragrahvi lõikes 9 sätestatud nõuet ei kohaldata olukorras, kus:

- 1) fondivalitseja või aktsiaseltsifond hakkab fondi likvideerimise käigus võõrandama fondi vara, et selle osakuid või aktsiaid tagasi võtta;
- 2) fondi vara on vajalik võõrandada, et täita Euroopa Liidu toimimise lepingu artikli 215 alusel vastu võetud piiravaid meetmeid või tootenõudeid;
- 3) laenulepingu või sellest tuleneva nõude loovutamine on fondi osakuomanike või aktsionäride parimates huvides ja on vajalik fondi investeerimisstrateegia sellekohaseks rakendamiseks või
- 4) laenuleping või sellest tulenev nõue loovutatakse tingituna laenuga seotud riski halvenemisest, mille fondivalitseja või aktsiaseltsifond on tuvastanud hoolsuskontrolli ja riskijuhtimise protsessi käigus, ning lepingu või sellest tuleneva nõude omandajat on riski halvenemisest teavitatud.

(11) Finantsinspektsiooni nõudmisel tõendab laenu andva muu avaliku fondi valitseja või aktsiaseltsifond Finantsinspektsioonile, kui ta kasutab käesoleva paragrahvi lõikes 10 sätestatud erandit, mille kohaselt esineb samas lõikes kirjeldatud olukord.

(12) Laenu andmise korral tarbijale kohaldatakse võlaõigusseaduse §-des 402–421 krediidlepingu pakkumisele ja sõlmimisele esitatud nõudeid ning krediidiandjate ja -vahendajate seaduse §-des 47–53<sup>1</sup> krediidi andmisele kehtestatud nõudeid.

(13) Fondi arvel laenu andmisena käsitatakse ka laenu andmist kaudselt kolmanda isiku või eriotstarbelise ettevõtja kaudu olukorras, kus sellist laenu antakse fondi arvel või nimel või fondivalitseja nimel, kui fondivalitseja või aktsiaseltsifond osaleb laenu struktureerimises või enne laenuga seotud riskipositsiooni võtmist laenu tingimuste kindlaksmääramises või kokkuleppimises.“;

**59)** paragrahvi 127 lõige 2 tunnistatakse kehtetuks;

**60)** paragrahv 129 tunnistatakse kehtetuks;

**61)** paragrahvi 140 lõige 3 muudetakse ja sõnastatakse järgmiselt:

„(3) Lepinguline fond võib ühineda lepingulise fondi või aktsiaseltsifondiga. Lepingulised fondid võivad ühineda ka selliselt, et moodustatakse uus lepinguline fond, ning lepinguline fond ja aktsiaseltsifond selliselt, et asutatakse uus aktsiaseltsifond. Lisaks võib aktsiaseltsifond ühineda aktsiaseltsifondiga ning aktsiaseltsid ühineda selliselt, et asutatakse uus aktsiaseltsifond.“;

**62)** paragrahvi 141 pealkirjas ning lõigetes 1 ja 2 asendatakse sõnad „lepingulise fondi“ sõnadega „lepinguliste fondide“;

**63)** paragrahvi 142 lõige 2 muudetakse ja sõnastatakse järgmiselt:

„(2) Aktsiaseltsifondi ühinemisel teise aktsiaseltsifondiga kohaldatakse äriseadustiku § 391 lõigetes 1–5 sätestatut.“;

**64)** paragrahvi 142 täiendatakse lõikega 2<sup>1</sup> järgmises sõnastuses:

„(2<sup>1</sup>) Kui aktsiaseltsifond ühendab endaga lepingulise fondi või ühinevad aktsiaseltsifond ja lepinguline fond uue aktsiaseltsifondi asutamise teel, kohaldatakse selliste ühinemiste suhtes käesolevas seaduses ja äriseadustiku § 391 lõigetes 1–5 aktsiaseltsifondi ühinemise viiside kohta sätestatut.“;

**65)** paragrahvi 143 lõike 2 esimeses lauses asendatakse sõna „osakuomanikud“ sõnadega „osakuomanikud või aktsionärid“ vastavas käändes;

**66)** paragrahvi 146 lõike 2 punkt 4 muudetakse ja sõnastatakse järgmiselt:

„4) ühinemise mõju hinnang ühendava lepingulise fondi fondivalitseja või ühendava aktsiaseltsifondi finantsseisundile, sealhulgas prognoosid lepingulise fondi fondivalitseja või aktsiaseltsifondi usaldatavusnõuete täitmise kohta, välja arvatud juhul, kui eurofond ühineb piiriülevalt.“;

**67)** paragrahvi 163 täiendatakse lõigetega 2<sup>1</sup>–2<sup>5</sup> järgmises sõnastuses:

„(2<sup>1</sup>) Kui aktsiaseltsifondiga ühendatakse lepinguline fond või ühinevad need fondid uue aktsiaseltsifondi asutamise teel, kohaldatakse lepingulise fondi, selle osakuomanike ja osakute suhtes äriseadustiku § 400 lõigetes 1 ja 2, § 402 lõikes 3, § 403 lõikes 1, lõigetes 3 ja 4, lõike 6 esimeses lauses ning § 405 lõigetes 2, 5 ja 6 ühendatava või ühineva ühingu, ühingu osanike või aktsionäride ning osade või aktsiate kohta sätestatut. Sellise ühinemise korral ei kohaldata äriseadustiku §-s 401, § 402 lõikes 1 ega § 403 lõikes 2 ja lõike 6 teises lauses sätestatut.“

(2<sup>2</sup>) Ühendatava lepingulise fondi puhul kohaldatakse äriseadustiku § 403 lõike 6 esimeses lauses sätestatud ning § 405 lõigetes 5 ja 6 ühineva ühingu juhatuse või nõukogu liikme kohta sätestatud lepingulise fondi valitseja juhatuse või nõukogu liikme suhtes.

(2<sup>3</sup>) Lepingulise fondi ühendamise korral aktsiaseltsifondiga ning nende fondide ühinemise korral uue aktsiaseltsifondi asutamise teel võib ühendav aktsiaseltsifond jätkata tegevust ärinime all, mis oli kasutuses ühendatava lepingulise fondi nimetusena, arvestades käesoleva seaduse §-s 24 fondi ärinime ja nimetuse kohta sätestatud.

(2<sup>4</sup>) Ühendatav lepinguline fond loetakse lõppenuks, kui ühinemine kantakse ühendava aktsiaseltsifondi registrikaardile või uue aktsiaseltsifondi registrisse.

(2<sup>5</sup>) Aktsiaseltsifondi ja lepingulise fondi ühinemise korral uue aktsiaseltsifondi asutamise teel on asutajateks ühinev aktsiaseltsifond ja ühineva lepingulise fondi osakuomanikud.“;

**68)** paragrahvi 163 lõige 4 muudetakse ja sõnastatakse järgmiselt:

„(4) Aktsiaseltsifondi või lepingulise fondi lõppbilanss koostatakse vastavalt aktsiaseltsifondi majandusaasta aruande või lepingulise fondi aastaaruande osaks olevale bilansile esitatavatele nõuetele ja selle suhtes kohaldatakse käesolevas seaduses aktsiaseltsifondi majandusaasta aruande või lepingulise fondi aastaaruande kinnitamise ning audiitorkontrolli teostamise kohta sätestatud.“;

**69)** paragrahvi 243<sup>1</sup> täiendatakse punktiga 4 järgmises sõnastuses:

„4) dokument, mis kinnitab valmisolekut andmeedastuseks krediiditeaberegistri pidajaga krediiditeabe jagamise seaduses sätestatud tingimustel ja korras, kui fondi tingimuste, põhikirja või ühingulepingu kohaselt nähakse ette fondi arvel laenu andmine tarbijale.“;

**70)** paragrahvi 244 lõike 1 punkt 7 muudetakse ja sõnastatakse järgmiselt:

„7) osakute väljalaskmise ja tagasivõtmise tingimused, muu hulgas aeg, mille möödumise korral osakute tagasivõtmise nõude esitamisest arvates võetakse tagasi fondi osakuid;“;

**71)** paragrahvi 244 lõiget 1 täiendatakse punktiga 8<sup>1</sup> järgmises sõnastuses:

„8<sup>1</sup>) fondi likviidsusriski juhtimiseks rakendatavad meetmed, kui fond on mittekinnine alternatiivfond;“;

**72)** paragrahvi 244 lõiget 2 täiendatakse punktidega 6<sup>1</sup> ja 6<sup>2</sup> järgmises sõnastuses:

„6<sup>1</sup>) aktsiate väljalaskmise ja tagasivõtmise tingimused, muu hulgas aeg, mille möödumise korral aktsiate tagasivõtmise nõude esitamisest arvates võetakse tagasi fondi aktsiaid;

6<sup>2</sup>) fondi likviidsusriski juhtimiseks rakendatavad meetmed, kui fond on mittekinnine alternatiivfond;“;

**73)** paragrahvi 244 lõike 3 punkt 6 muudetakse ja sõnastatakse järgmiselt:

„6) osade väljalaskmise ja tagasivõtmise tingimused, muu hulgas aeg, mille möödumise korral osade tagasivõtmise nõude esitamisest arvates võetakse tagasi fondi osasid;“;

**74)** paragrahvi 244 lõiget 3 täiendatakse punktiga 6<sup>1</sup> järgmises sõnastuses:

„6<sup>1</sup>) fondi likviidsusriski juhtimiseks rakendatavad meetmed, kui fond on mittekinnine alternatiivfond;“;

**75)** paragrahvi 245 täiendatakse lõikega 3 järgmises sõnastuses:

„(3) Kui fondi tingimuste muutmisega kaasneb investeerimispoliitikas muudatus, mis näeb ette fondi arvel laenu andmise tarbijale, esitab fondivalitseja Finantsinspeksioonile viivitamata dokumendi, mis kinnitab valmisolekut andmeedastuseks krediiditeaberegistri pidajaga krediiditeabe jagamise seaduses sätestatud tingimustel ja korras.“;

76) paragrahvi 246 täiendatakse lõikega 3 järgmises sõnastuses:

„(3) Kui aktsiaseltsifondi põhikirja muutmisega kaasneb investeerimispoliitikas muudatus, mis näeb ette fondi arvel laenu andmise tarbijale, esitab aktsiaseltsifond Finantsinspeksioonile viivitamata dokumendi, mis kinnitab valmisolekut andmeedastuseks krediiditeaberegistri pidajaga krediiditeabe jagamise seaduses sätestatud tingimustel ja korras.“;

77) paragrahvi 247 tekst loetakse lõikeks 1 ja paragrahvi täiendatakse lõikega 2 järgmises sõnastuses:

„(2) Kui usaldusfondi ühingulepingu muutmisega kaasneb investeerimispoliitikas muudatus, mis näeb ette fondi arvel laenu andmise tarbijale, esitab usaldusfond Finantsinspeksioonile viivitamata dokumendi, mis kinnitab valmisolekut andmeedastuseks krediiditeaberegistri pidajaga krediiditeabe jagamise seaduses sätestatud tingimustel ja korras.“;

78) seaduse 20. peatüki pealkiri muudetakse ja sõnastatakse järgmiselt:

#### **„20. peatükk**

#### **Fondi osakute, aktsiate või osade registreerimine, vara puhasväärtus ja fondi likviidsusriski juhtimine“;**

79) seaduse 20. peatükki täiendatakse §-ga 264<sup>1</sup> järgmises sõnastuses:

#### **„§ 264<sup>1</sup>. Fondi likviidsusriski juhtimine**

Kui fond on mittekinnine alternatiivfond, kohaldatakse sellise fondi likviidsusriski juhtimise suhtes käesoleva seaduse §-des 57 ja 57<sup>1</sup> avaliku fondi osakute või aktsiate väljalaskmise ja tagasivõtmise peatamise ning muude väljalaskmist ja tagasivõtmist puudutavate fondi likviidsusriski juhtimiseks mõeldud meetmete kohta sätestatud.“;

80) paragrahvi 269 lõike 1 punkt 7 muudetakse ja sõnastatakse järgmiselt:

„7) fondi likviidsusriski juhtimise kirjeldus, sealhulgas käesoleva seaduse § 264<sup>1</sup> kohaselt fondi jaoks valitud likviidsusriski juhtimise meetmete kasutamise võimalused ja tingimused ning osakute, aktsiate või osade tagasivõtmise tavapärase tingimused ja võimalikud erisused, kui hakatakse rakendada likviidsusriski juhtimise meetmeid;“;

81) paragrahvi 269 lõige 4 muudetakse ja sõnastatakse järgmiselt:

„(4) Fondivalitseja teeb fondi investorile regulaarselt kättesaadavaks järgmise teabe:

- 1) mittelikviidse vara osakaal fondi varas, mille suhtes rakendatakse vastavalt komisjoni delegeeritud määrusele (EL) nr 231/2013 selle vähesest likviidsusest tingitud erikorda;
- 2) fondi likviidsusriski juhtimise kord ja selle muudatused;
- 3) fondi riskiprofiil ja riskide juhtimiseks kasutatava riskijuhtimissüsteemi kirjeldus;
- 4) laenuportfelli koosseis, kui fondi arvel antakse laenu;
- 5) kõik tasud, maksud ja kulud, mida investorid maksid või kandsid aasta jooksul otse või kaudselt;
- 6) teave emaettevõtja, tütarettevõtja või eriotstarbelise ettevõtja kohta, keda fondivalitseja on kasutanud või keda on fondivalitseja nimel kasutatud fondi vara investeerimiseks.“;

82) paragrahvi 269 täiendatakse lõikega 7<sup>1</sup> järgmises sõnastuses:

„(7<sup>1</sup>) Käesoleva paragrahvi lõike 4 punktides 5 ja 6 nimetatud teave tuleb fondivalitsejal investoritele esitada vähemalt kord aastas.“;

**83)** paragrahvis 271 asendatakse tekstiosa „§-s 92“ tekstiosaga „§-des 88 ja 92“;

**84)** seaduse 22. peatükki täiendatakse §-ga 271<sup>1</sup> järgmises sõnastuses:

**„§ 271<sup>1</sup>. Nõuded laenutehingutele**

Kui fondi arvel antakse laenu, kohaldatakse selliste tehingute suhtes käesoleva seaduse §-s 120<sup>2</sup> muu avaliku fondi laenutehingute kohta sätestatud.“;

**85)** seadust täiendatakse §-ga 273<sup>1</sup> järgmises sõnastuses:

**„§ 273<sup>1</sup>. Ümberkujundamise keeld**

Fondi ümberkujundamine ei ole lubatud.“;

**86)** paragrahvi 275 tekst muudetakse ja sõnastatakse järgmiselt:

„(1) Lepinguline fond võib ühineda teise Eestis moodustatud või moodustatava lepingulise fondiga ning lepingulise fondi võib ühendada Eestis asutatud või asutatava aktsiaseltsifondiga.

(2) Lepingulise fondi ühinemine otsustatakse fondivalitseja juhatuse ettepanekul lepingulise fondi üldkoosolekul.

(3) Lepingulise fondi ühinemiseks sõlmitakse ühinemisleping.

(4) Lepingulise fondi ühinemise korral läheb ühendatava fondi vara üle ühendavale fondile ja ühendatav fond loetakse lõppenuks.

(5) Lepingulised fondid võivad ühineda ka uue fondi moodustamise teel ning lepinguline fond ja aktsiaseltsifond uue aktsiaseltsifondi asutamise teel. Sel juhul läheb ühendatavate fondide vara üle uuele moodustatavale või asutatavale fondile ja ühendatavad fondid loetakse lõppenuks.

(6) Fondi ühinemise korral lastakse ühendatava fondi osakuomanikule välja selline kogus ühendava fondi osakuid või aktsiaid, mille puhasväärtus vastab osakuomanikule kuulunud ühendatava fondi osakute puhasväärtusele. Kinnise fondi ühinemise korral võib välja lastavate fondi osakute või aktsiate väärtus erineda puhasväärtusest käesoleva seaduse § 143 lõigetes 5 ja 6 sätestatud tingimustel. Uue fondi moodustamise või asutamise korral saavad selle osakuomanikeks või aktsionärideks ühendatavate fondide osakuomanikud või sellise fondi osakuomanikud ja ühendatava aktsiaseltsifondi aktsionärid.

(7) Välja lastud osakute või aktsiate eest tasuvad osakuomanikud või aktsionärid varaga, mis vastab nende osale ühendatavas fondis.

(8) Ühendatava fondi varasse kuuluvad ühendava fondi osakud või aktsiad ning ühendava fondi varasse kuuluvad ühendatava fondi osakud võetakse tagasi enne ühinemist.

(9) Ühinemisega tühistatakse ühendatava fondi osakud või aktsiad.

(10) Lepinguliste fondide ühinemise korral loetakse ühendatav fond lõppenuks pärast selle osakuomanikele ühendava fondi osakute väljalaskmist ja ühendatava fondi osakute tühistamist. Lepingulise fondi ühinemise korral aktsiaseltsifondiga või uue aktsiaseltsi asutamise teel loetakse ühendatav fond lõppenuks, kui ühinemine kantakse ühendava aktsiaseltsifondi registrikaardile või uue aktsiaseltsifondi registrisse. Ühinemise suhtes ei kohaldata käesolevas seaduses fondi lõpetamise kohta sätestatut.

(11) Ühendava fondi osakute või aktsiate väljalaskmise eest väljalaskmistasu ei võeta.

(12) Lepingulise fondi ühinemise korral aktsiaseltsifondiga või uue aktsiaseltsi asutamise teel võib ühendav aktsiaseltsifond jätkata tegevust ärinime all, mis oli kasutuses ühendatava lepingulise fondi nimetusena, arvestades käesoleva seaduse §-s 24 fondi ärinime ja nimetuse kohta sätestatut.

(13) Kõik ühinemisega seotud fondi kulud katab selle fondi valitseja, kui fondi tingimustes või põhikirjas ei ole ette nähtud teisiti.

(14) Lepingulise fondi allfondi ühinemise suhtes kohaldatakse käesolevas seaduses lepingulise fondi ühinemise kohta sätestatut.

(15) Kui käesolevas paragrahvis ei ole sätestatud teisiti, kohaldatakse lepingulise fondi ühinemise suhtes aktsiaseltsifondiga ning lepingulise fondi ja aktsiaseltsifondi ühinemise suhtes uue aktsiaseltsifondi asutamise teel äriseadustiku §-des 391–405 aktsiaseltsi ühinemise kohta sätestatut. Samal ajal kohaldatakse ühendatava lepingulise fondi, selle valitseja juhatuse või nõukogu liikme ning osakuomanike ja osakute suhtes ühendatava või ühineva ühingu, ühingu juhatuse või nõukogu liikme ja osanike või aktsionäride ning osade või aktsiate kohta sätestatut.“;

**87)** paragrahvi 276 lõigete 1 ja 2 teises lauses asendatakse läbivalt sõna „moodustamise“ sõnaga „asutamise“;

**88)** paragrahvi 286 lõiget 2 täiendatakse teise lausega järgmises sõnastuses:

„Finantsinspektsiooni loal võib Eestis asutatud või moodustatud alternatiivfondi depositoorium olla lepinguriigi krediidasutus ka ilma, et ta osutaks depositooriumiteenust Eesti äriregistrisse kantud filiaalina, tingimusel et krediidasutusel on õigus tegutseda Eestis piiriülevalt ja sellisest tegevusest on teavitatud Finantsinspektsiooni.“;

**89)** paragrahvi 286 täiendatakse lõigetega 7–9 järgmises sõnastuses:

„(7) Kui Eestis asutatud või moodustatud alternatiivfondi investeerimisstrateegia spetsiifikat arvestades puudub Eestis sellise fondi jaoks vajaliku depositooriumiteenuse pakkumine, võib fondivalitseja, aktsiaseltsifond või usaldusfond taotleda Finantsinspektsioonilt luba määrata lepinguriigi krediidasutus fondi depositooriumiks ilma, et depositooriumiteenust osutataks Eesti äriregistrisse kantud filiaalina. Fondivalitseja, aktsiaseltsifond või usaldusfond põhjendab Finantsinspektsioonile vajaliku depositooriumiteenuse pakkumise puudumist.

(8) Finantsinspektsioon võib anda käesoleva paragrahvi lõikes 7 sätestatud loa üksnes juhul, kui ta on saanud fondivalitsejalt või aktsiaseltsifondilt põhjendatud taotluse ja Finantsinspektsiooni hinnangul puudub Eestis asjakohase depositooriumiteenuse piisav pakkumine, arvestades konkreetse alternatiivfondi investeerimisstrateegiat.

(9) Loa andmisest teavitab Finantsinspektsioon Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve Asutust.“;

**90)** paragrahvi 288 lõike 2 punktid 3 ja 4 muudetakse ning sõnastatakse järgmiselt:

„3) depositooriumi asukohaks olev kolmas riik ei ole suure riskiga kolmas riik rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamise seaduse § 3 punkti 18 tähenduses;

4) kolmanda riigi ja Eesti vahel on sõlmitud OECD tulu- ja kapitalimaksu mudellepingu artikli 26 kohane leping, sealhulgas mitmepoolne maksuleping, mis tagab maksustamisalase teabe tõhusa vahetamise, ning see kolmas riik ei ole maksualast koostööd mittetegev jurisdiktsioon tulumaksuseaduse § 10<sup>1</sup> tähenduses;“;

**91)** paragrahvi 288 täiendatakse lõikega 2<sup>1</sup> järgmises sõnastuses:

„(2<sup>1</sup>) Käesoleva paragrahvi lõike 2 punktides 3 ja 4 sätestatud tingimusi kohaldatakse depositooriumi määramise ajal. Kui depositooriumi asukohaks olev kolmas riik osutub suure riskiga kolmandaks riigiks rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamise seaduse § 3 punkti 18 tähenduses või see kolmas riik lisatakse maksualast koostööd mittetegevate jurisdiktsioonide loetellu pärast depositooriumi määramist, tuleb alternatiivfondile määrata uus depositoorium investorite huve arvestades mõistliku aja jooksul, kuid mitte hiljem kui kahe aasta möödumisel nimetatud asjaolu asetleidmisest.“;

**92)** paragrahvi 297 lõike 2 teist lauset täiendatakse pärast tekstiosa „täitmiseks“ tekstiosaga „ning kas peetakse kinni korrast, mis sätestab ülesannete edasiandmise kolmandale isikule“;

**93)** paragrahvi 297 täiendatakse lõikega 2<sup>1</sup> järgmises sõnastuses:

„(2<sup>1</sup>) Käesoleva paragrahvi lõiget 2 ei kohaldata, kui fondi vara hoidev kolmas isik on Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) nr 909/2014, mis käsitleb väärtpaberiarvelduse parandamist Euroopa Liidus ja väärtpaberite keskdepositooriume ning millega muudetakse direktiive 98/26/EÜ ja 2014/65/EL ning määrust (EL) nr 236/2012 (ELT L 257, 28.08.2014, lk 1–72), artikli 2 lõike 1 punktis 1 nimetatud juriidiline isik (edaspidi käesolevas paragrahvis *väärtpaberite keskdepositoorium*), kes tegutseb investor-keskdepositooriumina sama määruse artikli 29 lõike 3 ja artikli 48 lõike 10 alusel vastu võetud komisjoni delegeeritud määruse määratluse kohaselt.“;

**94)** paragrahvi 297 lõige 7 muudetakse ja sõnastatakse järgmiselt:

„(7) Depositooriumi ülesannete edasiandmiseks ei loeta teenuse osutamist depositooriumi hoidmisülesande delegeerimise korral väärtpaberite keskdepositooriumi poolt, kes tegutseb emitent-keskdepositooriumina Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) nr 909/2014 artikli 29 lõike 3 ja artikli 48 lõike 10 alusel vastu võetud komisjoni delegeeritud määruse määratluse kohaselt. Käesoleva paragrahvi lõike 2 kohast teenuste osutamist investor-keskdepositooriumina käsitatakse depositooriumi hoidmisülesande edasiandmisena.“;

**95)** paragrahvi 305 lõiget 3 täiendatakse punktidega 4 ja 5 järgmises sõnastuses:

„4) alternatiivfondi arvel laenu andmine;

5) eriotstarbeliste väärtpaberistamisüksuste haldamine.“;

**96)** paragrahvi 307 lõiget 1 täiendatakse punktiga 1<sup>1</sup> järgmises sõnastuses:

„1<sup>1</sup>) väärtpaberiga seotud korralduse vastuvõtmine ja edastamine väärtpaberituru seaduse § 43 lõike 1 punkti 1 tähenduses;“;

**97)** paragrahvi 307 lõiget 1 täiendatakse punktiga 4 järgmises sõnastuses:

„4) võrdlusaluste haldamine kooskõlas Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruses (EL) 2016/1011, mis käsitleb indekseid, mida kasutatakse võrdlusalustena finantsinstrumentide ja -lepingute puhul või investeerimisfondide tootluse mõõtmiseks, ning millega muudetakse direktiive 2008/48/EÜ ja 2014/17/EL ning määrust (EL) nr 596/2014 (ELT L 171, 29.06.2016, lk 1–65), sätestatuga;“;

**98)** paragrahvi 307 lõiked 2 ja 3 muudetakse ning sõnastatakse järgmiselt:

„(2) Alternatiivfondi valitseja võib lisaks käesoleva paragrahvi lõikes 1 nimetatud teenuste osutamisele taotleda õigust tegeleda kõrvalteenusena krediidihaldustegevusega vastavalt krediidiinkassode ja -ostjate seaduses sätestatule. Kõrvalteenuseks ei loeta sellist krediidihaldustegevust, mida alternatiivfondi valitseja pakub vara valitsemise käigus oma valitsetavale alternatiivfondile.

(3) Käesoleva paragrahvi lõike 1 punktis 4 nimetatud võrdlusaluste haldamise teenuse osutamise korral fondivalitseja kõrvalteenusena ei ole lubatud hallata sama võrdlusalust, mida fondivalitseja rakendab enda valitsetava fondi suhtes.“;

**99)** paragrahvi 307 täiendatakse lõikega 3<sup>1</sup> järgmises sõnastuses:

„(3<sup>1</sup>) Fondivalitseja võib teha käesoleva paragrahvi lõigetes 1 ja 2 nimetatud tehinguid ja toiminguid, kui need abistavad või täiendavad vahetult tema põhitegevust, osutades fondivalitsemis- või investeerimis- või kõrvalteenust, tingimusel et sellest tekkida võivat huvide konflikti juhitakse asjakohaselt.“;

**100)** paragrahvi 309 lõikes 8 asendatakse tekstiosa „§-s 307 nimetatud investeerimisteenust või kõrvalteenust osutavale fondivalitsejale kohaldatakse väärtpaberituruseaduse § 79<sup>1</sup> lõigetes 2 ja 4“ tekstiosaga „§ 307 lõike 1 punktides 1–3 nimetatud investeerimisteenust või kõrvalteenust osutava fondivalitseja suhtes kohaldatakse väärtpaberituruseaduse § 79<sup>1</sup> lõikes 2“;

**101)** paragrahvi 309 täiendatakse lõigetega 9–11 järgmises sõnastuses:

„(9) Käesoleva seaduse § 307 lõike 1 punktis 4 nimetatud kõrvalteenust osutava fondivalitseja suhtes kohaldatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruses (EL) 2016/1011 sätestatut.

(10) Käesoleva seaduse § 307 lõikes 2 nimetatud kõrvalteenust osutava alternatiivfondi valitseja suhtes kohaldatakse krediidiinkassode ja -ostjate seaduses ning selle alusel kehtestatud õigusaktides sätestatut.

(11) Kui käesolevas seaduses ning Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruses (EL) 2016/1011 või krediidiinkassode ja -ostjate seaduses on sätestatud nõuded samale tegevusele, kohaldatakse fondivalitseja suhtes neid nõudeid, mis on detailsemad või rangemad.“;

**102)** paragrahvi 310 täiendatakse lõikega 3<sup>1</sup> järgmises sõnastuses:

„(3<sup>1</sup>) Eurofondi või alternatiivfondi valitseja juhi kogemus peab olema muu hulgas piisav, et töötada sellist liiki fondide valdkonnas, mida fondivalitseja valitseb.“;

**103)** paragrahvi 310 täiendatakse lõikega 7 järgmises sõnastuses:

„(7) Eurofondi või alternatiivfondi valitseja juhtidest vähemalt kahel peab olema elukoht Eestis või mõnes teises lepinguriigis ja nad peavad osalema fondivalitseja juhtimises täistööajaga.“;

**104)** paragrahvi 313 lõiget 1 täiendatakse punktiga 14 järgmises sõnastuses:

„14) kui taotleja taotleb eurofondi valitseja või alternatiivfondi valitseja tegevusluba ja taotlemise ajal on teada fondi valitsemisega seotud ülesande edasiandmine kolmandale isikule, siis teave ülesande edasiandmise kokkuleppe kohta ning selle kolmanda isiku ärinimi, asukoht, olemasolul registrikood ja asjakohasel juhul tema üle finantsjärelevalvet teostava asutuse nimi.“;

**105)** paragrahvi 313 lõike 2 punkt 1 muudetakse ja sõnastatakse järgmiselt:

„1) taotleja organisatsiooniline struktuur, fondi valitsemiseks vajalikud vahendid ning fondivalitseja juhtide ja fondi valitsemisega seotud isikute õiguste, kohustuste ja vastutuse kirjeldus, sealhulgas fondivalitseja igajuhi ametinimetus ja tema kohustuste täitmiseks planeeritud ajajaotus;“;

**106)** paragrahvi 313 täiendatakse lõikega 3<sup>1</sup> järgmises sõnastuses:

„(3<sup>1</sup>) Kui fondivalitseja soovib osutada võrdlusaluste haldamise teenust kõrvalteenusena, kuid tal puudub Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) 2016/1011 artikli 34 lõike 1 punkti b kohane registreering, peab ta koos tegevusloa taotlemisega taotlema ka selle tegevuse registreerimist.“;

**107)** paragrahvi 321 täiendatakse lõikega 1<sup>1</sup> järgmises sõnastuses:

„(1<sup>1</sup>) Kui tegevusloa andmise otsustamisel aluseks võetud andmed ja asjaolud on oluliselt muutunud, tuleb fondivalitsejal Finantsinspeksiooni sellest teavitada. Selleks tuleb Finantsinspeksioonile esitada käesoleva paragrahvi lõikes 1 nimetatud andmed ja dokumendid, tegevuse edasiandmise kokkuleppe muutumise korral käesoleva seaduse § 313 lõike 1 punktis 13 nimetatud andmed ning äriplaani muutumise korral muudetud äriplaani enne muudatuste elluviimist.“;

**108)** seaduse 27. peatüki 3. jaotise pealkiri muudetakse ja sõnastatakse järgmiselt:

### **„3. jaotis**

**Täiendavad nõuded alternatiivfondi valitseja tegevusloa taotlemisele, fondi pakkumise alustamisele ja alternatiivfondi valitseja juhtidele“;**

**109)** paragrahvi 330 lõiget 1 täiendatakse punktiga 3<sup>1</sup> järgmises sõnastuses:

„3<sup>1</sup>) fondi arvel tarbijale laenu andmiseks krediidiandjate ja -vahendajate seaduses sätestatud tingimustele vastavad sise-eeskirjad või nende projektid;“;

**110)** paragrahvi 330 täiendatakse lõikega 1<sup>1</sup> järgmises sõnastuses:

„(1<sup>1</sup>) Kui kõrvalteenus, mille osutamiseks tegevusluba taotletakse, hõlmab krediidihaldustegevust, kuid taotlejal puudub krediidiinkassode ja -ostjate seaduses sätestatud krediidiinkasso tegevusluba, tuleb tal see tegevusluba taotleda ühel ajal kõrvalteenuse tegevusloa taotlemisega ning lisada selleks tegevusloa taotlusele krediidiinkassode ja -ostjate seaduse §-s 7 nimetatud dokumendid ja andmed.“;

**111)** paragrahvi 330 täiendatakse lõikega 2<sup>1</sup> järgmises sõnastuses:

„(2<sup>1</sup>) Krediidiinkasso tegevusloa suhtes kohaldatakse krediidiinkassode ja -ostjate seaduse §-des 9–11 tegevusloa taotluse läbivaatamise, loa andmise otsuse tegemise ja selle andmisest keeldumise suhtes sätestatud.“;

**112)** seaduse 27. peatüki 3. jaotist täiendatakse §-ga 331<sup>1</sup> järgmises sõnastuses:

**„§ 331<sup>1</sup>. Täiendavad nõuded alternatiivfondi valitseja juhtidele ja töötajatele**

Kui alternatiivfondi arvel antakse laenu tarbijale, peavad alternatiivfondi valitseja juhtide ja laenude andmisega tegelevate töötajate teadmised, oskused ja kogemused ning ametikohale esitatavad nõuded olema lisaks käesoleva seaduse §-s 310 sätestatule kooskõlas krediidiandjate ja -vahendajate seaduse § 40 lõigetes 2–5 sätestatuga.“;

**113)** paragrahvi 344 lõike 3 punkti 2 täiendatakse pärast tekstiosa „kolmandate isikutega“ tekstiosaga „, näidates ära fondivalitseja juhtide rolli neis aruandlusahelates, protseduurides ja suhetes kolmandate isikutega,“;

**114)** paragrahvi 344 lõiget 3 täiendatakse punktiga 16 järgmises sõnastuses:  
„16) fondi likviidsusrisi juhtimise meetmete rakendamise kord, mis peab sisaldama iga sellise meetme rakendamise ja rakendamise lõpetamise üksikasjalikke põhimõtteid ning vajalikke protseduureegleid.“;

**115)** paragrahvi 344 täiendatakse lõigetega 3<sup>1</sup> ja 3<sup>2</sup> järgmises sõnastuses:  
„(3<sup>1</sup>) Käesoleva paragrahvi lõike 3 punktis 7 nimetatud ülesannete edasiandmise kord peab muu hulgas sisaldama järgmist teavet:

- 1) igapäevase vara valitsemise või riskijuhtimisega seotud ülesannete täitmiseks ja kolmandale isikule edasi antud tegevuste kontrollimiseks vajaliku isikulise koosseisu ja fondivalitseja vahendite kirjeldus;
- 2) iga valitsetava fondi kohta kolmandale isikule edasiantavate fondi valitsemisega seotud ülesannete kirjeldused, sealhulgas info selle kohta, kas ülesanded antakse edasi osaliselt;
- 3) kolmanda isiku poolt talle edasi antud ülesannete täitmise vajaliku hoolsusega kontrollimist võimaldavate meetmete kirjeldus.

(3<sup>2</sup>) Käesoleva paragrahvi lõike 3 punktis 10 nimetatud aruannete ja teabe avalikustamise kord peab olema kooskõlas Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) 2019/2088, mis käsitleb jätkusuutlikkust käsitleva teabe avalikustamist finantsteenuste sektoris (ELT L 317, 09.12.2019, lk 1–16), artikli 3 lõikest 1, artikli 6 lõike 1 punktist a ja artiklist 13 tulenevate avalikustamisnõuetega ning näitama ära isikud ja vahendid, mis on vajalikud nimetatud nõuete täitmiseks.“;

**116)** paragrahvi 344 lõikes 5 asendatakse tekstiosa „Investeermisteenuseid või kõrvalteenuseid“ tekstiosaga „Käesoleva seaduse § 307 lõike 1 punktides 1–3 nimetatud investeermisteenuseid“;

**117)** paragrahvi 351 täiendatakse lõikega 8 järgmises sõnastuses:  
„(8) Kui fondivalitseja valitseb või kavatseb valitseda fondi kolmanda isiku algatusel, sealhulgas juhul, kui fondivalitseja ise või fond kasutab selle kolmanda isiku nime või kui fondivalitseja on fondi valitsemisega seotud ülesande käesoleva seaduse §-s 364 sätestatu kohaselt kolmandale isikule edasi andnud, on ta kohustatud Finantsinspektsiooni teavitama sellest, kuidas on tagatud sellisest tegevusest tingitud võimaliku huvide konflikti maandamine või vältimine, milliseid meetmeid selleks rakendatakse ja kuidas on korraldatud kas fondi investorite või investeermisteenuse või kõrvalteenuse klientide teavitamine huvide konflikti olukorrast.“;

**118)** paragrahvi 357<sup>1</sup> lõikes 9 asendatakse tekstiosa „määruse (EL) 2019/2088, mis käsitleb jätkusuutlikkust käsitleva teabe avalikustamist finantsteenuste sektoris (ELT L 317, 09.12.2019, lk 1–16),“ tekstiosaga „määruse (EL) 2019/2088“;

**119)** paragrahvi 361 pealkiri muudetakse ja sõnastatakse järgmiselt:

**„§ 361. Täiendavad nõuded alternatiivfondi valitseja organisatsioonilisele ülesehitusele, hoolsuskohustusele ja sise-eeskirjadele“;**

**120)** paragrahvi 361 täiendatakse lõigetega 2<sup>1</sup>–2<sup>5</sup> järgmises sõnastuses:

„(2<sup>1</sup>) Kui alternatiivfondi arvel antakse laenu, peavad fondivalitseja sise-eeskirjad lisaks käesoleva seaduse §-s 344 sätestatule kindlaks määrama laenu andmise põhimõtted, mis peavad muu hulgas hõlmama krediidiriski hindamist, laenuportfelli haldamist ja seiret ning nägema ette asjakohased protsessid.

(2<sup>2</sup>) Alternatiivfondi valitseja vaatab läbi käesoleva paragrahvi lõikes 2<sup>1</sup> nimetatud laenu andmise põhimõtted regulaarselt, vähemalt kord aastas ja vajaduse korral ajakohastab neid, et tagada põhimõtete ning vajalike protsesside tõhusus.

(2<sup>3</sup>) Käesoleva paragrahvi lõikes 2<sup>1</sup> nimetatud laenu andmise põhimõtteid ei ole vaja kehtestada laenude kohta, mille puhul on täidetud järgmised tingimused:

- 1) laenu antakse alternatiivfondi arvel ettevõtjale, milles alternatiivfond omab otsest või kaudset osalust vähemalt viie protsendi ulatuses kapitalist või hääleõigusest ja mida ei saa eraldiseisvalt selles ettevõtjas alternatiivfondi arvel hoitavatest kapitaliinstrumentidest müüa kolmandatele isikutele;
- 2) käesoleva lõike punktis 1 nimetatud laenude tinglik väärtus kokku ei ületa 150 protsenti alternatiivfondi vara puhasväärtusest.

(2<sup>4</sup>) Kui alternatiivfondi arvel antakse laenu tarbijale:

- 1) peab fondivalitseja tegevus lisaks käesoleva seaduse § 120<sup>2</sup> lõikes 12 sätestatule vastama ka krediidiandjate ja -vahendajate seaduse §-s 38 sätestatud nõuetele;
- 2) peavad fondivalitseja sise-eeskirjad lisaks käesolevas paragrahvis ja käesoleva seaduse §-s 344 sätestatule vastama krediidiandjate ja -vahendajate seaduse §-s 44 sätestatule;
- 3) ei või fondivalitsejas tarbija maksevõimelisuse hindamise eest vastutava juhi või töötaja tasustamine sõltuda heaks kiidetud krediiditaotluste hulgast, osakaalust või sõlmitud krediidilepingute arvust.

(2<sup>5</sup>) Käesoleva seaduse § 344 lõike 3 punkti 16 ei kohaldata kinnise alternatiivfondi sise-eeskirjade suhtes.“;

**121)** paragrahvi 361 lõige 5 muudetakse ja sõnastatakse järgmiselt:

„(5) Fondivalitseja rakendab iga valitsetava alternatiivfondi, välja arvatud finantsvõimenduseta kinnise alternatiivfondi suhtes piisavaid likviidsusriski juhtimise protseduure, et tagada alternatiivfondi investeerimispoliitika ja likviidsusprofiili vastavus fondi kohustustele, samuti fondi osakute, aktsiate või osade tagasivõtmise tingimustele, ning määrab mittekinnise alternatiivfondi puhul likviidsusriski juhtimise meetmed vastavalt käesoleva seaduse §-s 57 sätestatule.“;

**122)** seaduse 27. peatüki 3. jaotist täiendatakse §-ga 361<sup>1</sup> järgmises sõnastuses:

**„§ 361<sup>1</sup>. Täiendavad nõuded alternatiivfondi valitsejale finantsvõimenduse kasutamisel laenu andmisele suunatud fondi puhul**

(1) Kui alternatiivfondi peamine investeerimisstrateegia on anda laenu või kui fondi arvel antud laenude tinglik väärtus moodustab vähemalt 50 protsenti fondi vara puhasväärtusest (edaspidi *laenu andmisele suunatud fond*) ja fondivalitseja kasutab sellise alternatiivfondi vara

valitsemisel finantsvõimendust, kohaldatakse lisaks käesoleva seaduse §-s 361 sätestatud käesolevas paragrahvis sätestatud nõudeid.

(2) Laenu andmisele suunatud fondina võib tegutseda üksnes kinnine alternatiivfond. Esimeses lauses sätestatud nõuet ei kohaldata, kui fondivalitseja tõendab Finantsinspeksioonile, et mittekinnise alternatiivfondi likviidsusriski juhitakse kooskõlas fondi investeerimisstrateegiaga, arvestades fondi osakute, aktsiate või osade tagasivõtmise tingimusi ning sellise fondi sobivust laenu andmisele suunatud fondiks vastavalt Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2011/61/EL artikli 16 lõike 2i alusel kehtestatud komisjoni delegeeritud määruses sätestatule.

(3) Laenu andmisele suunatud fondi finantsvõimendus ei või olla suurem kui 175 protsenti või kui see fond on kinnine fond, suurem kui 300 protsenti. Nimetatud piirmäärasid ei kohaldata, kui kõik laenu andmisele suunatud fondi arvel antud laenud vastavad käesoleva seaduse § 361 lõike 2<sup>3</sup> punktis 1 sätestatud tingimustele ja nende tinglik väärtus kokku ei ületa 150 protsenti fondi vara puhasväärtusest.

(4) Laenu andmisele suunatud fondi finantsvõimendus väljendatakse fondi riskipositsiooni ja vara puhasväärtuse suhtena. Fondi riskipositsioon arvutatakse vastavalt Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2011/61/EL artikli 4 lõike 3 alusel kehtestatud delegeeritud õigusaktides kindlaks määratud kohustustepõhisele meetodile.

(5) Selliseid laenu võtmise kokkuleppeid, mis on täielikult kaetud laenu andmisele suunatud fondi investorite lepinguliste kapitalikohustustega, ei käsitata käesoleva paragrahvi lõikes 4 nimetatud suhtarvu arvutamise korral riskipositsioonina.

(6) Kui laenu andmisele suunatud fond rikub fondivalitsejast sõltumatutel asjaoludel käesoleva paragrahvi lõikes 3 sätestatud piirmäära, võtab fondivalitseja asjakohase aja jooksul kasutusele meetmed, mis on vajalikud olukorra parandamiseks ja mis arvestavad selle fondi investorite õigustatud huve.“;

**123) paragrahv 363 muudetakse ja sõnastatakse järgmiselt:**

**„§ 363. Pensionifondide valitsemine**

(1) Pensionifondi sise-eeskirjade suhtes ei kohaldata käesoleva seaduse § 344 lõike 3 punktis 16 ning lõigetes 3<sup>1</sup> ja 3<sup>2</sup> sätestatut.

(2) Fondivalitseja võib valitseda mitut kohustuslikku pensionifondi, kui nende pensionifondide tingimuste ja prospektide kohaselt on nende investeerimispoliitika tema hinnangul piisavalt erinevad või neid pensionifonde pakutakse eri vanuses osakuomanikele.

(3) Fondivalitsejal ei ole kohustust täita käesoleva paragrahvi lõikes 2 sätestatud tingimust, kui tema ühinemisest teise fondivalitsejaga või kohustusliku pensionifondi valitsemise ülevõtmisest on möödunud vähem kui kaks aastat.

(4) Kohustusliku pensionifondi valitseja on kohustatud fondi vara investeerimise ja riskide juhtimisega seoses avaldama jätkusuutlikkust käsitlevat teavet, järgides Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruses (EL) 2019/2088 sätestatut.

(5) Pensionifondi valitseja suhtes ei kohaldata käesoleva seaduse § 351 lõikes 8 sätestatut.“;

**124)** seaduse 27. peatüki 4. jao ja sama jao 1. jaotise pealkiri muudetakse ning sõnastatakse järgmiselt:

**„4. jagu**

**Fondivalitseja ülesannete ja tegevuste edasiandmine**

**1. jaotis**

**Eurofondi, alternatiivfondi või pensionifondi valitseja ülesannete ja tegevuste edasiandmine“;**

**125)** paragrahv 364 muudetakse ja sõnastatakse järgmiselt:

**„§ 364. Ülesannete ja tegevuste edasiandmise üldsätted**

(1) Käesoleva seaduse § 91<sup>1</sup> lõikes 1, § 270<sup>1</sup> lõikes 1, §-des 305 ja 307 ning § 408 lõikes 1 nimetatud ülesandeid ja tegevusi, sealhulgas investeerimisteenuse või kõrvalteenuse osutamist, võib fondivalitseja edasi anda kirjaliku lepingu alusel kolmandale isikule (edaspidi *edasiandmine*) vaid järgmistel tingimustel:

- 1) edasiandmine ei kahjusta fondi ega fondi investorite õigustatud huve;
- 2) edasiandmine ei takista fondivalitseja tegevust ega tema ülesannete täitmist vajalikul tasemel;
- 3) edasiandmine ei takista fondivalitseja üle järelevalve teostamist vajalikul tasemel;
- 4) edasiandmine ei põhjusta olukorda, kus fondivalitseja ei tegele fondi valitsemisega või investeerimisteenuse või kõrvalteenuse osutamisega või ei ole ta selleks pädev, eelkõige fondivalitseja juhtimise või sisekontrolli süsteemi ühe või mitme funktsiooni edasiandmise tõttu;
- 5) kolmandal isikul, kellele ülesanded või tegevused edasi antakse, on selleks vajalik kvalifikatsioon, laitmatu maine, piisavalt kogemusi ja ta on võimeline neid ülesandeid täitma või teenuseid osutama;
- 6) kolmandal isikul, kellele ülesanded või tegevused edasi antakse, on kohustus järgida fondivalitseja antavaid lisajuhiseid ning lubada fondivalitsejal kontrollida edasi antud ülesandeid ja tegevusi;
- 7) fondivalitseja on valmis põhjendada edasiandmise vajalikkust;
- 8) fondivalitsejal tuleb vajaduse korral tõendada, et kolmas isik, kellele ülesanded või tegevused edasi antakse, valiti välja piisava hoolikusega ja ta vastab käesolevas paragrahvis sätestatud nõuetele ning et fondivalitsejal on võimalik edasiandmine investorite huvides viivitamata lõpetada.

(2) Fondivalitseja võib ülesandeid ja tegevusi edasi anda ka välisriigi fondivalitsejale, investeerimisühingule või krediitiasutusele, kes ei ole Eestis asutanud filiaali või kes ei osuta Eestis teenuseid piiriüleselt, või muule isikule, kui edasiantavaks ülesandeks või tegevuseks ei ole vaja tegevusluba.

(3) Enne ülesannete ja tegevuste edasiandmise lepingu jõustumist teavitab fondivalitseja Finantsinspeksiooni fondi valitsemisega seotud ülesannete või tegevuste edasiandmisest, esitades nimetatud lepingu. Finantsinspeksioon teavitab eurofondi valitseja ülesannete või tegevuste edasiandmisest viivitamata selle lepinguriigi, kus fondivalitseja on asutanud filiaali või osutab teenust piiriüleselt, sihtriigi finantsjärelevalve asutust, kui eurofondi osakuid või aktsiaid pakutakse lepinguriigis.

(4) Edasiandmine ei vabasta fondivalitsejat vastutusest fondi valitsemise ees. Fondivalitseja on kohustatud tagama, et kolmas isik, kellele ülesanded või tegevused on edasi antud, täidab käesolevas seaduses sätestatud nõudeid.

(5) Osakute või aktsiate väljalaskmise ja tagasivõtmise korraldamise võib lisaks käesoleva seaduse § 365 lõike 1 punktis 2 nimetatud isikutele edasi anda ka väärtpaberite keskodepositooriumile.

(6) Osakute või aktsiate registri pidamise võib edasi anda üksnes käesoleva seaduse §-des 60 ja 61 sätestatud nõudeid arvestades.

(7) Edasiandmiseks ei loeta fondi osakute, aktsiate või osade turustamist väärtpaberiturul seaduse alusel ega turustamist kindlustuspõhise investeerimistoote alusvarana kindlustustegevuse seaduse alusel.

(8) Täpsemad nõuded selle kohta, kuidas täita käesolevas jaos kehtestatud edasiandmise tingimusi, sealhulgas asjaolud, mille põhjal hinnata käesoleva paragrahvi lõike 1 punktis 4 sätestatud tingimusele vastavust, on eurofondi valitsejale sätestatud direktiivi 2009/65/EL artikli 13 lõike 5 alusel kehtestatud komisjoni delegeeritud määruses.“;

**126)** paragrahvi 364 täiendatakse lõigetega 9–11 järgmises sõnastuses:

„(9) Fondivalitseja koostab ja esitab Finantsinspeksioonile edasiandmise aruande, milles esitatakse järgmine teave:

1) kolmanda isiku, kellele ülesanded või tegevused on edasi antud, nimi ja asukoht või registrijärgne või filiaali asukoht, kui ta osutab teenust filiaalina, ning teave selle kohta, kas tal on fondivalitsejaga märkimisväärne seos;

2) teave selle kohta, kas kolmandal isikul, kellele ülesanded või tegevused on edasi antud, on tegevusluba fondi vara valitsemiseks või ta on finantsjärelevalve alla kuuluv isik, ning kui see on asjakohane, tema tegevuse üle järelevalvet teostava asutuse andmed;

3) kolmanda isiku, kellele ülesanded või tegevused on edasi antud, kohta esitatud andmete muude järelevalveliste või avalike aruannete või allikatega seostamiseks vajalikud selle isiku kohta käivad tunnused;

4) ülesannete või tegevuste edasiandmise korral nende töötajate arv, kes täidavad fondivalitsejas igapäevaseid vara valitsemise või riskijuhtimisega seotud ülesandeid, taandatuna täistööajale;

5) edasi antud vara valitsemise või riskijuhtimise ülesannetega seotud tegevuste loetelu ja kirjeldus;

6) vara valitsemise edasiandmise korral selle vara väärtus, mille valitsemine on edasi antud, ja osakaal fondi kogu varast;

7) edasi antud ülesannete ja tegevuste üle kontrolli teostavate fondivalitseja töötajate arv, taandatuna täistööajale;

8) edasi antud ülesannete ja tegevuste üle fondivalitseja teostatud regulaarsete kontrollide arv ja kuupäevad, probleemide loetelu, kui neid on tuvastatud, ning vajaduse korral probleemide lahendamiseks kasutusele võetud meetmed koos nende rakendamise kuupäevadega;

9) käesoleva lõike punktides 1–3, 5 ja 6 sätestatud teave edasi antud ülesannete või tegevuste täiendava edasiandmise kohta ning kui need on isikule täiendavalt edasi antud, teave selle isiku kohta;

10) ülesannete või tegevuste edasiandmise ning olemasolu korral täiendava edasiandmise lepingu sõlmimise ja lõppemise kuupäev.

(10) Eurofondi valitseja esitab Finantsinspeksioonile käesoleva paragrahvi lõikes 9 sätestatud aruande vastavalt Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2009/65/EÜ artikli 20a lõigete 5 ja 6 alusel välja töötatud sagedusele, tähtaegadele ning vormile.

(11) Finantsinspeksioon edastab teise lepinguriigi finantsjärelevalve asutusele käesoleva paragrahvi lõike 9 kohaselt kogutud teabe viivitamata, kui fondivalitseja või fond võib olla oluline vastaspoole riski allikas kogu krediidasutuse, mõne teise süsteemselt olulise asutuse või kogu finantssüsteemi stabiilsuse jaoks selles lepinguriigis.“;

**127)** paragrahvi 365 lõiked 4 ja 5 tunnistatakse kehtetuks;

**128)** paragrahvid 366 ja 367 muudetakse ning sõnastatakse järgmiselt:

**„§ 366. Kolmandale isikule edasi antud ülesannete ja tegevuste täiendava edasiandmise nõuded**

(1) Kolmas isik võib talle edasi antud ülesandeid ja tegevusi, sealhulgas investeerimisteenuste või kõrvalteenuste osutamist, edasi anda järgmistel tingimustel:

- 1) fondivalitseja on enne selleks andnud ülesannete või tegevuste edasiandjale kirjaliku nõusoleku;
- 2) fondivalitseja on enne ülesannete või tegevuste täiendava edasiandmise lepingu jõustumist esitanud selle Finantsinspeksioonile.

(2) Ülesannete ja tegevuste täiendava edasiandmise korral peab kolmas isik järgima käesoleva seaduse §-des 364, 365 ja 367 sätestatud nõudeid ja kohustusi. Nende järgimist kontrollib ülesannete või tegevuste edasiandja.

### **§ 367. Ülesannete ja tegevuste edasiandmise lõppemine**

(1) Fondivalitsejal peab olema õigus lõpetada kolmanda isikuga sõlmitud ülesannete ja tegevuste edasiandmise leping igal ajal.

(2) Käesolevas jaotises sätestatu rikkumise korral on Finantsinspeksioonil õigus teha fondivalitsejale ettekirjutus, nõudmaks ülesande või tegevuse edasiandmise lõpetamist või kolmanda isikuga sõlmitud ülesannete ja tegevuste edasiandmise lepingu lõpetamist.“;

**129)** seaduse 27. peatüki 4. jagu täiendatakse 1<sup>1</sup>. jaotisega järgmises sõnastuses:

#### **„1<sup>1</sup>. jaotis**

#### **Alternatiivfondi valitseja ülesannete ja tegevuste edasiandmine**

### **§ 367<sup>1</sup>. Alternatiivfondi valitseja ülesannete ja tegevuste edasiandmise erisused**

(1) Käesoleva seaduse §-s 365 sätestatud nõuded kohalduvad ka alternatiivfondi valitseja riskikontrolli funktsiooni edasiandmise suhtes.

(2) Finantsinspeksiooni nõusolekul võib alternatiivfondi vara investeerimise või riskikontrolli funktsiooni edasi anda käesoleva seaduse § 365 lõike 1 punktis 2 nimetamata isikule.

(3) Alternatiivfondi arvel tarbijale laenu andmisega seotud tegevuste edasiandmise suhtes kolmandale isikule kohaldatakse krediidiandjate ja -vahendajate seaduse §-s 46 sätestatud.

(4) Täpsemad nõuded selle kohta, kuidas täita käesolevas jaos kehtestatud edasiandmise tingimusi, sealhulgas asjaolud, mille põhjal hinnata vastavust käesoleva seaduse § 364 lõike 1 punkti 4 kohasele tingimusele, on alternatiivfondi valitsejale sätestatud Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2011/61/EL artikli 20 lõike 7 alusel kehtestatud komisjoni delegeeritud määruses.“;

**130)** paragrahvi 367<sup>1</sup> täiendatakse lõikega 5 järgmises sõnastuses:

„(5) Alternatiivfondi valitseja esitab Finantsinspeksioonile käesoleva seaduse § 364 lõikes 8 nimetatud aruande vastavalt Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2011/61/EL artikli 24 lõigete 5a ja 5b alusel välja töötatud sagedusele, tähtaegadele ning vormile.“;

**131)** seaduse 27. peatüki 4. jao 2. jaotise pealkiri muudetakse ja sõnastatakse järgmiselt:

**„2. jaotis**

**Pensionifondi valitseja ülesannete ja tegevuste edasiandmine“;**

**132)** paragrahvist 368 jäetakse välja sõnad „fondivalitseja ülesannete osalise“;

**133)** paragrahv 368 muudetakse ja sõnastatakse järgmiselt:

**„§ 368. Pensionifondi valitseja ülesannete ja tegevuste edasiandmise erisused**

(1) Pensionifondi osakute registri pidamise pensioniregistri pidajale edasiandmise suhtes ei kohaldata käesolevas jaos edasiandmise kohta sätestatud.

(2) Pensionifondi valitseja suhtes ei kohaldata käesoleva seaduse § 364 lõigetes 9 ja 10 sätestatud.“;

**134)** paragrahv 368<sup>1</sup> tunnistatakse kehtetuks;

**135)** paragrahvi 372 lõikest 4 jäetakse välja sõnad „enda ja tema valitsetava fondi“;

**136)** paragrahvi 398 lõige 2 muudetakse ja sõnastatakse järgmiselt:

„(2) Fondivalitseja võib valitseda teises lepinguriigis asutatud või moodustatud eurofondi ning osutada investeerimisteenuseid ja kõrvalteenuseid, asutades selleks filiaali või osutades teenuseid piiriülevalt (edaspidi *piiriülene teenuse osutamine*). Nimetatud teenuseid võib fondivalitseja osutada teises lepinguriigis vastavalt väärtpaberituru seaduses ning Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruses (EL) 2016/1011 sätestatule.“;

**137)** paragrahvi 409 lõikes 4 asendatakse sõna „välisriigis“ sõnaga „lepinguriigis“;

**138)** paragrahvi 409 lõiget 5 täiendatakse pärast tekstiosa „väärtpaberituru seaduses“ tekstiosaga „, krediidiinkassode ja -ostjate seaduses ning Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruses (EL) 2016/1011“;

**139)** paragrahvi 409 täiendatakse lõikega 6 järgmises sõnastuses:

„(6) Kui teises lepinguriigis on alternatiivfondi arvel lubatud anda laenu tarbijale, kohaldatakse sellise laenu andmisele lisaks käesolevas seaduses laenu andmise kohta sätestatule krediidiandjate ja -vahendajate seaduse §-des 66–72 krediidiandja või -vahendaja lepinguriigis tegutsemise kohta sätestatud.“;

**140)** paragrahvi 412 täiendatakse lõikega 3 järgmises sõnastuses:

„(3) Alternatiivfondi arvel tarbijale laenu andmisele Eestis kohaldatakse võlaõigusseaduse §-des 402–421 krediitilepingu pakkumisele ja sõlmimisele esitatavate nõuete, krediidiandjate ja -vahendajate seaduse §-des 47–53<sup>1</sup> krediidi andmisele kehtestatud nõuete ning sama seaduse §-des 73–78 lepinguriigi krediidiandja või -vahendaja Eestis tegutsemise kohta sätestatud.“;

**141)** paragrahvi 415 täiendatakse lõikega 4 järgmises sõnastuses:

„(4) Kui kolmandas riigis on alternatiivfondi arvel lubatud anda laenu tarbijale, kohaldatakse sellise laenu andmisele lisaks käesolevas seaduses laenu andmise kohta sätestatule krediidiandjate ja -vahendajate seaduse §-des 66–70 ja 72 krediidiandja või -vahendaja välisriigis tegutsemise kohta sätestatud.“;

**142)** paragrahvi 419 lõike 2 punkt 2, § 423 lõike 2 punkt 2 ja § 432 lõike 1 punkt 2 muudetakse ning sõnastatakse järgmiselt:

„2) fondi päritoluriik ei ole suure riskiga kolmas riik rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamise seaduse § 3 punkti 18 tähenduses;“;

**143)** paragrahvi 419 lõike 2 punkt 3 ja § 432 lõike 1 punkt 3 muudetakse ning sõnastatakse järgmiselt:

„3) fondi päritoluriigi ja Eesti vahel on sõlmitud OECD tulu- ja kapitalimaksu mudellepingu artiklis 26 sätestatud standarditele vastav leping, tagatud on maksustamisalase teabe tõhus vahetamine, mis võib muu hulgas hõlmata mitmepoolse maksulepingu olemasolu, ning päritoluriik ei ole maksualast koostööd mittetegev jurisdiktsioon tulumaksuseaduse § 10<sup>1</sup> tähenduses.“;

**144)** paragrahvi 419 täiendatakse lõigetega 5–7 järgmises sõnastuses:

„(5) Kolmanda riigi alternatiivfondi arvel tarbijale laenu andmisele Eestis kohaldatakse võlaõigusseaduse §-des 402–421 krediitilepingu pakkumisele ja sõlmimisele esitatavate nõuete ning krediidiandjate ja -vahendajate seaduse §-des 38, 44 ja 47–53<sup>1</sup> krediidi andmise kohta sätestatud.

(6) Kui teise lepinguriigi fondivalitseja pakub Eestis kolmanda riigi alternatiivfondi, mille arvel antakse tarbijale laenu Eestis, kohaldatakse fondivalitsejale ka krediidiandjate ja -vahendajate seaduse §-des 73–78 lepinguriigi krediidiandja või -vahendaja Eestis tegutsemise kohta sätestatud.

(7) Kui Eesti fondivalitseja pakub teises lepinguriigis kolmanda riigi alternatiivfondi, mille arvel antakse tarbijale laenu teises lepinguriigis, kohaldatakse fondivalitsejale ka krediidiandjate ja -vahendajate seaduse §-des 66–72 krediidiandja või -vahendaja lepinguriigis tegutsemise kohta sätestatud.“;

**145)** paragrahvi 423 lõikes 1 asendatakse tekstiosa „§-des 419–422“ tekstiosaga „§ 419 lõigetes 1–4 ja §-des 420–422“;

**146)** paragrahvi 423 lõiget 2 täiendatakse punktiga 3 järgmises sõnastuses:

„3) fondi päritoluriigi ja Eesti vahel on sõlmitud OECD tulu- ja kapitalimaksu mudellepingu artiklis 26 sätestatud standarditele vastav leping, tagatud on maksustamisalase teabe tõhus vahetamine, mis võib muu hulgas hõlmata mitmepoolse maksulepingu olemasolu, ning päritoluriik ei ole maksualast koostööd mittetegev jurisdiktsioon tulumaksuseaduse § 10<sup>1</sup> tähenduses.“;

**147)** paragrahvi 424 täiendatakse lõikega 5 järgmises sõnastuses:

„(5) Alternatiivfondi arvel tarbijale laenu andmisele Eestis kohaldatakse võlaõigusseaduse §-des 402–421 krediitilepingu pakkumisele ja sõlmimisele esitatavaid nõudeid, krediidiandjate ja -vahendajate seaduse §-des 38, 44 ja 47–53<sup>1</sup> krediidi andmisele kehtestatud nõudeid ning sama seaduse §-des 73–76 välisriigi krediidiandja või -vahendaja Eestis tegutsemise kohta sätestatud.“;

**148)** paragrahvi 427 lõike 3 punktid 4 ja 5 muudetakse ning sõnastatakse järgmiselt:

„4) fondivalitseja päritoluriik ei ole suure riskiga kolmas riik rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamise seaduse § 3 punkti 18 tähenduses;

5) fondivalitseja päritoluriigi ja Eesti vahel on sõlmitud OECD tulu- ja kapitalimaksu mudellepingu artiklis 26 sätestatud standarditele vastav leping, tagatud on maksustamisalase teabe tõhus vahetamine, mis võib muu hulgas hõlmata mitmepoolse maksulepingu olemasolu, ning see kolmas riik ei ole maksualast koostööd mittetegev jurisdiktsioon tulumaksuseaduse § 10<sup>1</sup> tähenduses;“;

**149)** paragrahvi 427 täiendatakse lõikega 4<sup>1</sup> järgmises sõnastuses:

„(4<sup>1</sup>) Kui fondivalitseja päritoluriik osutub suure riskiga kolmandaks riigiks rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamise seaduse § 3 punkti 18 tähenduses või kui see riik lisatakse maksualast koostööd mittetegevate jurisdiktsioonide loetellu pärast fondivalitsejale loa andmist Eestis tegutsemiseks, tuleb fondivalitsejal mõistliku aja jooksul, kuid mitte hiljem kui kahe aasta täitumisel võtta oma valitsetavate fondide suhtes kasutusele meetmeid, mis arvestavad investorite huve ja võimaldavad tekkinud olukorra lahendada.“;

**150)** paragrahvi 436 lõikes 1 asendatakse tekstiosa „§-des 424–435“ tekstiosaga „§ 424 lõigetes 1–4 ja §-des 425–435“;

**151)** paragrahvi 436 lõike 2 punkt 2 muudetakse ja sõnastatakse järgmiselt:

„2) fondivalitseja ega fondi päritoluriik ei ole suure riskiga kolmas riik rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamise seaduse § 3 punkti 18 tähenduses;“;

**152)** paragrahvi 436 lõiget 2 täiendatakse punktiga 3 järgmises sõnastuses:

„3) fondivalitseja ja fondi päritoluriigi ning Eesti vahel on sõlmitud OECD tulu- ja kapitalimaksu mudellepingu artiklis 26 sätestatud standarditele vastav leping, tagatud on maksustamisalase teabe tõhus vahetamine, mis võib muu hulgas hõlmata mitmepoolse maksulepingu olemasolu, ning kumbki kolmas riik ei ole maksualast koostööd mittetegev jurisdiktsioon tulumaksuseaduse § 10<sup>1</sup> tähenduses.“;

**153)** paragrahvi 458 lõike 4 punktis 15 asendatakse tekstiosa „või aktsiate väljalaskmise või tagasivõtmise peatamist“ tekstiosaga „, aktsiate või osade väljalaskmise ja tagasivõtmise peatamist, kui esineb käesoleva seaduse § 57<sup>1</sup> lõikes 1 või § 66 lõikes 2 sätestatud alus“;

**154)** paragrahvi 467 täiendatakse lõikega 7 järgmises sõnastuses:

„(7) Finantsinspeksioon teavitab viivitamata järelevalvemeetmete rakendamiseks ettepaneku teinud teise lepinguriigi finantsjärelevalve asutust, Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve Asutust ning finantssüsteemi stabiilsust ja terviklikkust ohustavate võimalike riskide korral ka Euroopa Süsteemsete Riskide Nõukogu Eestis asutatud või moodustatud eurofondi või alternatiivfondi suhtes, mille osakuid, aktsiaid või osasid selles lepinguriigis pakutakse, või selle fondi valitseja suhtes kasutusele võetud järelevalvemeetmetest ja ettepaneku kohta tehtud järeldustest.“;

**155)** paragrahvi 470 täiendatakse lõikega 4<sup>1</sup> järgmises sõnastuses:

„(4<sup>1</sup>) Finantsinspeksioon võib teise lepinguriigi, mille eurofondi või alternatiivfondi osakuid, aktsiaid või osasid pakutakse Eestis, finantsjärelevalve asutusele teha ettepaneku rakendada käesoleva seaduse § 456 lõikes 1, § 458 lõike 4 punktides 1–3, 9, 13 ja 19 ning §-des 460–462 sätestatud järelevalvemeetmeid fondivalitseja või aktsiaseltsifondi suhtes. Finantsinspeksioon on kohustatud ettepanekut teise lepinguriigi finantsjärelevalve asutusele põhjendama ning teavitama sellest Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve Asutust, finantssüsteemi stabiilsust ja terviklikkust ohustavate võimalike riskide korral ka Euroopa Süsteemsete Riskide Nõukogu.“;

**156)** paragrahvi 471 pealkiri muudetakse ja sõnastatakse järgmiselt:

**„§ 471. Järelevalve välisriigi depositooriumi ja selle Eestis asutatud filiaali üle ning Eesti depositooriumi tegevuse üle teises lepinguriigis“;**

**157)** paragrahvi 471 täiendatakse lõigetega 4–7 järgmises sõnastuses:

„(4) Finantsinspeksioon võib Eestis asutatud või moodustatud alternatiivfondi teise lepinguriigi depositooriumilt, kes osutab oma teenust piiriüleselt, või selle Eestis asutatud filiaalilt nõuda andmeid ja dokumente, mis on vajalikud käesoleva seaduse §-des 286–299 depositooriumi kohta kehtestatud nõuete täitmise kindlakstegemiseks või alternatiivfondi või tema valitseja üle järelevalve teostamiseks käesolevas seaduses sätestatud korras.

(5) Kui Finantsinspeksioonil on alust arvata, et Eestis asutatud või moodustatud alternatiivfondi teise lepinguriigi depositoorium rikub või asub rikkuma käesolevas seaduses alternatiivfondi depositooriumi kohta kehtestatud nõudeid, teavitab ta sellest viivitamata depositooriumi päritoluriigi finantsjärelevalve asutust ja Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve Asutust, kirjeldades rikkumise asjaolusid võimalikult täpselt.

(6) Finantsinspeksioon võib ise rakendada meetmeid rikkumise lõpetamiseks juhul, kui teise lepinguriigi finantsjärelevalve asutuse rakendatud meetmed ei ole piisavad või kui depositoorium jätkab õigusaktides kehtestatud nõuete rikkumist.

(7) Kui Finantsinspeksioon depositooriumi päritoluriigi finantsjärelevalve asutusena saab alternatiivfondi või tema valitseja päritoluriigi finantsjärelevalve asutuselt teate, et depositoorium rikub selles lepinguriigis kehtestatud õigusaktide nõudeid, rakendab Finantsinspeksioon lepinguriigi finantsjärelevalve asutuse ettepanekul viivitamata meetmeid rikkumise lõpetamiseks. Finantsinspeksioon teavitab kasutusele võetud järelevalvemeetmetest lepinguriigi finantsjärelevalve asutust ja Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve Asutust.“;

**158)** paragrahvi 472 täiendatakse lõikega 5 järgmises sõnastuses:

„(5) Lisaks käesoleva paragrahvi lõigetes 1 ja 2 sätestatule esitab Finantsinspeksioon:

1) alternatiivfondi ja tema valitseja päritoluriigi finantsjärelevalve asutusele teabe, mis on vajalik fondi või tema valitseja üle järelevalve teostamiseks ning mille Finantsinspeksioon on saanud selle fondi depositooriumi päritoluriigi finantsjärelevalve asutusena;

2) alternatiivfondi depositooriumi päritoluriigi finantsjärelevalve asutusele teabe, mis on vajalik depositooriumi suhtes kehtestatud nõuete täitmise kontrollimiseks ja mille Finantsinspeksioon on saanud selle alternatiivfondi valitseja või aktsiaseltsifondi päritoluriigi finantsjärelevalve asutusena.“;

**159)** seadust täiendatakse §-ga 490<sup>1</sup> järgmises sõnastuses:

**„§ 490<sup>1</sup>. Tarbija krediitvõimelisuse hindamise kohustuse rikkumine**

(1) Alternatiivfondi arvel tarbijale laenu andmisel krediidiandjate ja -vahendajate seaduse §-s 48, 49 või 50 sätestatud tarbija krediitdivõimelisuse hindamisega seotud fondivalitseja kohustuse rikkumise eest – karistatakse rahatrahviga kuni 100 000 eurot.

(2) Sama teo eest, kui selle on toime pannud juriidiline isik, – karistatakse rahatrahviga kuni 1 000 000 eurot.“;

**160)** seadust täiendatakse §-dega 490<sup>2</sup> ja 490<sup>3</sup> järgmises sõnastuses:  
**„§ 490<sup>2</sup>. Andmete edastamise kohustuse rikkumine**

(1) Krediidiandjate ja -vahendajate seaduse § 47 lõikes 4<sup>2</sup> sätestatud nõude rikkumise eest – karistatakse rahatrahviga kuni 100 000 eurot.

(2) Sama teo eest, kui selle on toime pannud juriidiline isik, – karistatakse rahatrahviga kuni 1 000 000 eurot.

### **§ 490<sup>3</sup>. Tarbijakrediitilepingu sõlmimise keelu rikkumine**

(1) Krediidiandjate ja -vahendajate seaduse §-s 50<sup>2</sup> sätestatud nõude rikkumise eest – karistatakse rahatrahviga kuni 100 000 eurot.

(2) Sama teo eest, kui selle on toime pannud juriidiline isik, – karistatakse rahatrahviga kuni 1 000 000 eurot.“;

**161)** paragrahvi 516 täiendatakse lõikega 13 järgmises sõnastuses:  
 „(13) Fondivalitseja on kohustatud viima fondi dokumendid käesoleva seaduse 2026. aastal ... vastu võetud redaktsiooni § 74 lõike 2 punktis 1 sätestatud nõuetega kooskõlla hiljemalt kuue kuu jooksul käesoleva seaduse jõustumisest arvates.“;

**162)** seadust täiendatakse §-ga 517<sup>1</sup> järgmises sõnastuses:  
**„§ 517<sup>1</sup>. Alternatiivfondi valitseja tegevuse kooskõlla viimine laenu andmise nõuetega**

(1) Fondivalitseja, kes valitseb enne 2024. aasta 15. aprilli moodustatud või asutatud mitteavalikku alternatiivfondi, mille arvel antakse laenu, samuti nendele tingimustele vastav usaldusfond, mis valitseb oma vara ise, ei ole kohustatud kuni 2029. aasta 16. aprillini järgima käesoleva seaduse § 120<sup>2</sup> lõigetes 1–5 ega §-s 361<sup>1</sup> kehtestatud nõudeid.

(2) Kui mitteavaliku alternatiivfondi arvel ühele laenuvõtjale antud laenude tinglik väärtus kokku või kasutatud finantsvõimendus ületab käesoleva seaduse § 120<sup>2</sup> lõikes 1 või § 361<sup>1</sup> lõikes 3 kehtestatud piirmäärasid, ei või fondivalitseja, aktsiaseltsifond või usaldusfond suurendada selliste laenude tinglikku väärtust kokku ega finantsvõimendust kuni 2029. aasta 16. aprillini.

(3) Kui mitteavaliku alternatiivfondi arvel ühele laenuvõtjale antud laenude tinglik väärtus kokku või kasutatud finantsvõimendus ei ületa käesoleva seaduse § 120<sup>2</sup> lõikes 1 või § 361<sup>1</sup> lõikes 3 kehtestatud piirmäärasid, ei või fondivalitseja, aktsiaseltsifond või usaldusfond suurendada selliste laenude tinglikku väärtust kokku ega finantsvõimendust üle viidatud piirmäärade.

(4) Fondivalitseja, kes valitseb enne 2024. aasta 15. aprilli moodustatud või asutatud mitteavalikku alternatiivfondi, mille arvel antakse laenu, kuid mille osakute, aktsiate või osade väljalaskmine on nimetatud kuupäeva seisuga lõppenud, samuti nendele tingimustele vastav usaldusfond, mis valitseb oma vara ise, ei ole kohustatud järgima käesoleva seaduse §120<sup>2</sup> lõigetes 1–5 ega §-s 361<sup>1</sup> kehtestatud nõudeid.

(5) Kui fondivalitseja või usaldusfond, mis valitseb oma vara ise, otsustab käesoleva seaduse § 120<sup>2</sup> lõigetes 1–5 ja §-s 361<sup>1</sup> kehtestatud nõudeid siiski kohaldada, teavitab ta sellest Finantsinspeksiooni.

(6) Fondivalitseja võib jätkata mitteavaliku alternatiivfondi valitsemist, mis andis laenu enne 2024. aasta 15. aprilli, kohaldamata nende laenude suhtes käesoleva seaduse § 120<sup>2</sup> lõigetes 6–11 ning § 361 lõigetes 2<sup>1</sup> ja 2<sup>2</sup> sätestatud.“;

**163)** paragrahvi 517<sup>1</sup> täiendatakse lõikega 7 järgmises sõnastuses:

„(7) Alternatiivfondi puhul, mille tingimused, põhikiri või ühinguleping nägid ette laenu andmise tarbijale enne 2027. aasta 1. oktoobrit, peab fondivalitseja, aktsiaseltsifond või ühingufond looma valmisoleku andmeedastuseks krediiditeaberegistri pidajaga krediiditeabe jagamise seaduses sätestatud tingimustel ja korras 2028. aasta 1. juuniks.“;

**164)** seaduse 32<sup>1</sup>. peatükki täiendatakse §-ga 527<sup>3</sup> järgmises sõnastuses:

**„§ 527<sup>3</sup>. Käesoleva seaduse § 286 kohaldamine**

(1) Käesoleva seaduse § 286 lõigete 7 ja 8 kohase loa määrata alternatiivfondi depositeoriumiks lepinguriigi krediidiasutus ilma, et depositeoriumiteenust osutataks Eestis äriregistrisse kantud filiaalina, võib Finantsinspeksioon anda kuni Eesti ja teiste lepinguriikide fondivalitsejate valitsetavate või oma vara ise valitsevate Eestis või teistes lepinguriikides asutatud või moodustatud alternatiivfondide vara maht kokku, millele osutatakse käesoleva seaduse §-s 290 sätestatud vara hoidmise teenust Eestis, ei ületa 50 miljardit eurot või sellega samaväärset summat muus vääringus.

(2) Käesoleva paragrahvi lõikes 1 sätestatud vara hulka ei arvestata depositeoriumide endi ega selliste alternatiivfondide vara, mida pakutakse Eestis käesoleva seaduse §-s 423 sätestatu kohaselt lihtsustatud korras.

(3) Valdkonna eest vastutav minister võib määrusega täpsustada, millistel tingimustel ja mis ajaks tuleb Eestis asutatud või moodustatud alternatiivfondi depositeorium viia käesoleva seaduse § 286 lõike 2 esimeses lauses sätestatud nõuetega kooskõlla, kui alternatiivfondide vara maht kokku, millele osutatakse vara hoidmise teenust Eestis, jõuab 50 miljardi euroni või sellega samaväärse summani muus vääringus.“;

**165)** seaduse normitehnilist märkust täiendatakse tekstiosaga „Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiiv (EL) 2024/927, millega muudetakse direktiive 2011/61/EL ja 2009/65/EÜ seoses ülesannete delegeerimise kokkulepete, likviidsusriski juhtimise, järelevalvelise aruandluse, depositeoriumi- ja hoidmisteenu osutamise ning alternatiivsete investeerimisfondide poolt laenude väljastamisega (ELT L, 2024/927, 26.03.2024);

Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiiv (EL) 2024/2994, millega muudetakse direktiive 2009/65/EÜ, 2013/36/EL ja (EL) 2019/2034 seoses kesksete vastaspoolte suhtes olevatest riskipositsioonidest tuleneva kontsentratsiooniriski ja keskselt kliiritavate tuletistehingute vastaspoolle riski käsitlemisega (ELT L, 2024/2994, 04.12.2024).“.

## § 2. Finantsinspeksiooni seaduse muutmine

Finantsinspeksiooni seaduses tehakse järgmised muudatused:

1) paragrahvi 46<sup>1</sup> lõiget 1 täiendatakse punktiga 4 järgmises sõnastuses:

„4) igast tegevusloa saanud alternatiivfondi valitseja kohta käivast muudatusest teistes lepinguriikides valitsetavate või turustatavate alternatiivfondide loetelus.“;

2) paragrahvi 46<sup>1</sup> täiendatakse lõigetega 14 ja 15 järgmises sõnastuses:

„(14) Inspeksioon teavitab Euroopa järelevalveasutusi, teiste riikide finantsjärelevalve asutusi ja Euroopa Süsteemsete Riskide Nõukogu fondivalitsejale tegevusloa andmisest eurofondi valitsemiseks või fondivalitsejale või aktsiaseltsifondile alternatiivfondi valitsemiseks või selle kehtetuks tunnistamisest.

(15) Inspeksiooni, Euroopa järelevalveasutuste, teiste riikide finantsjärelevalve asutuste ja Euroopa Süsteemsete Riskide Nõukogu vahel vahetatavat teavet käsitatakse konfidentsiaalsena, välja arvatud juhul, kui:

1) teabe esitaja on teavet edastades täpsustanud, et selle võib avalikustada;

2) avalikustamine on vajalik kohtumenetluse jaoks või

3) avalikustatud teavet kasutatakse kokkuvõtlikuna või koondkujul nii, et üksikuid finantsjärelevalve subjekte ei ole võimalik kindlaks teha.“;

3) paragrahvi 46<sup>1</sup> lõiget 14 täiendatakse pärast tekstiosa „kehtetuks tunnistamisest“ tekstiosaga „ning edastab andmed ja teabe, mille ta on investeerimisfondide seaduse § 88 lõike 9 ja § 92 lõike 5 kohaselt saanud, kui selline teave on vajalik, et nimetatud asutused saaksid täita oma kohustusi“;

4) paragrahvi 46<sup>1</sup> täiendatakse lõikega 14<sup>1</sup> järgmises sõnastuses:

„(14<sup>1</sup>) Inspeksioon edastab Euroopa Keskpankade Süsteemi kuuluvatele keskpankadele investeerimisfondide seaduse § 88 lõike 9 ja § 92 lõike 5 alusel saadud statistilised andmed koondkujul.“;

5) paragrahvi 54 lõike 4 punktis 14 asendatakse tekstiosa „krediidiasutuse või tema filiaaliga“ tekstiosaga „krediidiasutuse, fondivalitseja, investeerimisfondi või nende filiaalidega“;

6) seaduse normitehnilist märkust täiendatakse tekstiosaga „Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiiv (EL) 2024/927, millega muudetakse direktiive 2011/61/EL ja 2009/65/EÜ seoses ülesannete delegeerimise kokkulepete, likviidsusriski juhtimise, järelevalvelise aruandluse, depositeerimise- ja hoidmisteenu osutamise ning alternatiivsete investeerimisfondide poolt laenu väljastamisega (ELT L, 2024/927, 26.03.2024).“.

## § 3. Kogumispensionide seaduse muutmine

Kogumispensionide seaduses tehakse järgmised muudatused:

1) paragrahvi 15 lõike 1 punktis 6, § 25 lõike 3 punktis 8 ja § 37 lõike 3 punktis 7 asendatakse tekstiosa „tingimuste, prospektide ja põhiteabega“ tekstiosaga „põhiteabega“;

2) paragrahvi 28 lõikes 3<sup>1</sup>, § 31 lõikes 3<sup>1</sup> ja 4<sup>3</sup> ning § 60 lõikes 4 asendatakse tekstiosa „§ 57 või 173“ tekstiosaga „§ 57 lõike 1 punkti 1 või § 57<sup>1</sup> lõike 1 või § 66 või 173“.

#### § 4. Krediidiandjate ja -vahendajate seaduse muutmine

Krediidiandjate ja -vahendajate seaduses tehakse järgmised muudatused:

1) paragrahvi 2 täiendatakse lõikega 7<sup>1</sup> järgmises sõnastuses:

„(7<sup>1</sup>) Käesolevat seadust ei kohaldata fondivalitseja ja välisriigi fondivalitseja filiaali suhtes Eestis ega alternatiivfondi arvel laenu andmise suhtes tarbijale Eestis või välisriigis, kui investeerimisfondide seaduses ei ole sätestatud teisiti.“;

2) seaduse normitehnilist märkust täiendatakse tekstiosaga „Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiiv (EL) 2024/927, millega muudetakse direktiive 2011/61/EL ja 2009/65/EÜ seoses ülesannete delegeerimise kokkulepete, likviidsusrisi juhtimise, järelevalvelise aruandluse, depositeerimise- ja hoidmisteenuste osutamise ning alternatiivsete investeerimisfondide poolt laenu väljastamisega (ELT L, 2024/927, 26.03.2024).“.

#### § 5. Krediidiinkassode ja -ostjate seaduse muutmine

Krediidiinkassode ja -ostjate seaduses tehakse järgmised muudatused:

1) paragrahvi 2 lõiget 3 täiendatakse pärast tekstiosa „krediidihaldustegevusele“ tekstiosaga „seoses tema enda valitsetavate investeerimisfondidega, samuti aktsiaseltsifondi ega usaldusfondi krediidihaldustegevusele seoses fondi endaga“;

2) seaduse normitehnilist märkust täiendatakse tekstiosaga „Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiiv (EL) 2024/927, millega muudetakse direktiive 2011/61/EL ja 2009/65/EÜ seoses ülesannete delegeerimise kokkulepete, likviidsusrisi juhtimise, järelevalvelise aruandluse, depositeerimise- ja hoidmisteenuste osutamise ning alternatiivsete investeerimisfondide poolt laenu väljastamisega (ELT L, 2024/927, 26.03.2024).“.

#### § 6. Krediiditeabe jagamise seaduse muutmine

Krediiditeabe jagamise seaduses tehakse järgmised muudatused:

1) paragrahvi 5 täiendatakse punktidega 6 ja 7 järgmises sõnastuses:

„6) investeerimisfondide seaduse § 3 lõikes 5 nimetatud alternatiivfondi fondivalitseja või investeerimisfondide seaduse §-s 6 nimetatud aktsiaseltsifondina või §-s 8 nimetatud usaldusfondina asutatud alternatiivfond, kes sõlmib fondi nimel tarbijakrediidilepinguid;  
7) välisriigi alternatiivfondi fondivalitseja või aktsiaseltsifondi või usaldusfondina asutatud alternatiivfondi Eestis asutatud filiaal, kes sõlmib fondi nimel tarbijakrediidilepinguid.“;

2) paragrahvi 10 lõike 1 punktis 1 asendatakse tekstiosa „ning hoiu-laenuühistu seaduse §-s 3 nimetatud hoiu-laenuühistule“ tekstiosaga „, hoiu-laenuühistu seaduse §-s 3 nimetatud hoiu-laenuühistule ning investeerimisfondide seaduse § 3 lõikes 5 nimetatud alternatiivfondi fondivalitsejale, tema Eestis asutatud filiaalile ja sama seaduse §-s 6 nimetatud aktsiaseltsifondina või §-s 8 nimetatud usaldusfondina moodustatud alternatiivfondile ning tema Eestis asutatud filiaalile“.

#### § 7. Väärtpaberite registri pidamise seaduse muutmine

Väärtpaberite registri pidamise seaduses tehakse järgmised muudatused:

1) paragrahvi 7 lõiget 6<sup>1</sup> täiendatakse kolmanda ja neljanda lausega järgmises sõnastuses:

„Samuti peab pensioniregistri pidaja veebilehel olema võimalik teha isikukoodi või pensionikonto numbri alusel päringuid selle kohta, kas isik on esitanud avalduse sissemaksete tegemiseks vabatahtlikku pensionifondi. Veebilehel avalikustatakse isiku pensionikonto number ning vabatahtlikku pensionifondi sissemaksete tegemise alguskuupäev.“;

2) paragrahvi 7 lõikes 6<sup>4</sup> asendatakse sõna „emissiooniprospektid“ sõnaga „prospektid“;

3) paragrahvi 7 täiendatakse lõikega 6<sup>5</sup> järgmises sõnastuses:

„(6<sup>5</sup>) Pensioniregistri pidaja peab oma veebilehel tegema kättesaadavaks kohustuslike ja vabatahtlike pensionifondide võrdlustabelid, mis koondavad kõigi nimetatud pensionifondide investeerimisfondide seaduse § 94 alusel kirjeldatud põhiteavet.“.

## **§ 8. Seaduse jõustumine**

(1) Käesolev seadus jõustub 2026. aasta 16. aprillil.

(2) Käesoleva seaduse § 1 punktid 53–55 jõustuvad 2026. aasta 25. juunil.

(3) Käesoleva seaduse § 1 punktid 43 ja 47–51 ning § 3 punkt 1 jõustuvad 2027. aasta 1. jaanuaril.

(4) Käesoleva seaduse § 7 punkt 3 jõustub 2027. aasta 1. veebruaril.

(5) Käesoleva seaduse § 1 punktid 28, 30, 31, 33, 34, 39, 46, 83, 126, 130, 133 ja 134 ning § 2 punktid 3 ja 4 jõustuvad 2027. aasta 16. aprillil.

(6) Käesoleva seaduse § 1 punktid 8 ja 9, 69, 75–77 ning 163 jõustuvad 2027. aasta 1. oktoobril.

(7) Käesoleva seaduse § 1 punkt 160 jõustub 2028. aasta 1. juunil.

Lauri Hussar  
Riigikogu esimees

Tallinn, 2025

Algatab Vabariigi Valitsus

(allkirjastatud digitaalselt)