

## Inger Pikkur

---

**From:** Monika Koolmeister [COBALT] <monika.koolmeister@cobalt.legal>  
**Sent:** teisipäev, 15. märts 2022 10:26  
**To:** RAB rahapesu  
**Subject:** FW: Selgitustaotlus

**Follow Up Flag:** Follow up  
**Flag Status:** Flagged

**Categories:** Inger

Tere,

Kuna saan aru, et Mihkel Ruubas ei ole enam teie kolleegiks, siis edastan selgitustaotluse üldmeilile ning olen vastuse eest tänulik.

Tänades ning heade soovidega,

Monika Koolmeister



This email is produced by COBALT office in Estonia and is subject to [disclaimers](#). The general terms and conditions applicable to our services are available on our [website](#).

Committed to foster better working practices for mental wellbeing and work-life balance by becoming the first ambassador of the MBC in the Baltics

**Monika Koolmeister**  
Partner

**Mob:** +372 5565 4337  
**Tel:** +372 665 1888  
**Email:** monika.koolmeister@cobalt.legal

Kawe Plaza, Pärnu mnt 15 Tallinn 10141, Estonia  
[www.cobalt.legal](http://www.cobalt.legal)



---

**From:** Monika Koolmeister [COBALT]  
**Sent:** teisipäev, 15. märts 2022 10:19  
**To:** Mihkel Ruubas <mihkel.ruubas@fiu.ee>  
**Subject:** Selgitustaotlus

Tere!

Pöördun Teie poole, et saada kinnitust meie tõlgendusele küsimuses, et millisel viisil kohalduvad rahapesu tõkestamise reeglid väikefondi valitseja ning SPV-de vaatest, milles fondidel on osalused. Oleksime tänulikud, kui annaksite meile teada, kui teie tõlgendus all kirjeldatule on meie tõlgendusest erinev.

Väikefondi valitseja tegutseb tavapäraselt selliselt, et tema hallatavad fondid teevad vastavalt oma strateegiale investeringuid teistesse ettevõtetesse või siis asutavad uusi kehasid (SPV-sid), mis võivad tegutseda erinevates tegevusvaldkondades. Juhul, kui SPV ei ole oma tegevusvaldkonna tõttu RahaPTS § 2 kohaselt mõneks konkreetseks „kohustatud isikuks“, siis kohalduvad meie hinnangul SPV-le tema tegevusvaldkonnale seadusest tulenevad rahapesu tõkestamise reeglid (nt üldine kauplejatele kohalduv kohustus kohaldada hoolsusmeetmeid kui talle tasutakse või ta tasub sularahas üle 10 000 euro või sellega võrdväärne summa muus vääringus kuni üheaastase perioodi jooksul).

RahaPTS § 15 näeb ette emattevõtja kohustuse kohaldada kontserniüleseid protseduurireegleid ja nende täitmise kontrollimise sisekontrollieeskirja. Seega, luues grupiüleseid protseduuri-reegleid, on meie hinnangul väikefondi valitsejal õigus eristada (i) ühelt poolt väikefondi valitsejale endale kui „kohustatud isikule“ RahaPTS-i mõistes ning tema poolt valitsevatele fondidele kohalduvaid reegleid ning (ii) teiselt poolt fondide poolt loodavate SPV-de majandustegevusele kohalduvaid reegleid.

Meie hinnangul ei ole SPV näol RahaPTS mõttes tegemist „kohustatud isikuga“, kellele kohalduvad finantseerimisasutustele ette nähtud reeglid pelgalt seetõttu, et ta on asutatud fondivalitseja poolt. Meie hinnangul ei oleks mõistlik, et väikefondi valitseja poolt asutatud ja kontrollitav SPV (näiteks IT ettevõtte, taristuobjektide rajaja) peaks kohaldama täpselt samu RahaPTS-ist tulenevaid hoolsusmeetmeid kõikide oma lepingupartnerite suhtes, mida kohaldab investeerimisfond oma investorite ning muude isikute suhtes (nt portfelli ettevõtete, nende ostjate ja müüjate, kaasinvestorite suhtes). Kui SPV ei ole RahaPTS § 2 mõistes „kohustatud isikuks“, siis ei tulene RahaPTS-ist ka talle otseseid spetsiifilisi kohustusi. Eelkõige ei ole SPV-d sellisel juhul seadusest tulenevalt oma majandustegevuses (nt taristuobjektide rajamises) kohustatud oma vastaspooli (nt projekteerijad, ehitajaid) identifitseerima ja muid RahaPTS-i hoolsusmeetmeid kohaldama sarnaselt finantssektori ettevõtetele.

Samas võib fondivalitseja oma riskiisust lähtuvalt sellised täiendavad reeglid enda poolt asutatud (või enamusosalusega) ettevõtete (SPV-de) osas kehtestada, kui peab seda vastava ettevõtte tegevusvaldkonda arvesse võttes mõistlikult võimalikuks ning riske arvesse võttes vajalikuks.

Eeltoodu on meie hinnangul ka turupraktika (finantssektori ettevõtete reaalmajanduses tegutsevad tütreid ei kohalda samu standardeid kui finantssektor ise).

Palun andke meile aga siiski teada, kui RAB-i tõlgenduspraktika antud küsimuses peaks mingil põhjusel olema erinev.

Tänades ning lugupidamisega,  
Monika Koolmeister



This email is produced by COBALT office in Estonia and is subject to [disclaimers](#). The general terms and conditions applicable to our services are available on our [website](#).

Committed to foster better working practices for mental wellbeing and work-life balance by becoming the first ambassador of the MBC in the Baltics

**Monika Koolmeister**  
Partner

**Mob:** +372 5565 4337

**Tel:** +372 665 1888

**Email:** [monika.koolmeister@cobalt.legal](mailto:monika.koolmeister@cobalt.legal)

Kawe Plaza, Pärnu mnt 15 Tallinn 10141, Estonia  
[www.cobalt.legal](http://www.cobalt.legal)

