

15.4.2024

A9-0302/2

Grozījums Nr. 2

Irene Tinagli

Ekonomikas un monetārās komitejas vārdā

Ziņojums

A9-0302/2023

Alfred Sant

Grozījumu izdarīšana konkrētās regulās, lai publiskos kapitāla tirgus padarītu pievilcīgākus un lai atvieglotu MVU piekļuvi kapitālam
(COM(2022)0762 – C9-0417/2022 – 2022/0411(COD))

Regulas priekšlikums

—

EIROPAS PARLAMENTA GROZĪJUMI*

Komisijas priekšlikumā

EIROPAS PARLAMENTA UN PADOMES

REGULA (ES) 2024/...

(... gada ...),

ar ko groza Regulu (ES) 2017/1129, Regulu (ES) Nr. 596/2014 un Regulu (ES) Nr. 600/2014, lai Savienības publiskos kapitāla tirgus padarītu pievilcīgākus uzņēmumiem un atvieglotu mazo un vidējo uzņēmumu piekļuvi kapitālam

(Dokuments attiecas uz EEZ)

EIROPAS PARLAMENTS UN EIROPAS SAVIENĪBAS PADOME,

ņemot vērā Līgumu par Eiropas Savienības darbību un jo īpaši tā 114. pantu,

ņemot vērā Eiropas Komisijas priekšlikumu,

pēc leģislatīvā akta projekta nosūtīšanas valstu parlamentiem,

* Grozījumi: jaunais vai grozītais teksts ir norādīts treknā slīprakstā; svītrojumi ir apzīmēti ar simbolu ■ .

ņemot vērā Eiropas Ekonomikas un sociālo lietu komitejas atzinumu ¹,
saskaņā ar parasto likumdošanas procedūru,

¹ OV C, , . lpp .

tā kā:

- (1) Kapitāla tirgu savienības (KTS), ar kuru pirmo reizi tika iepazīstināts Komisijas 2015. gada 30. septembra paziņojumā “Rīcības plāns kapitāla tirgu savienības izveidei”, mērķis ir attīstīt Savienības kapitāla tirgus un mazināt to sadrumstalotību pa valstu robežām, tādējādi sniedzot iespējas uzņēmumiem piekļūt citiem finansējuma avotiem, kas nav banku aizdevumi, un pielāgot savu finansēšanas struktūru, kad šādi uzņēmumi nostabilizējas tirgū un paplašina savu darbību. Daudzveidīgāks finansējums parāda un pašu kapitāla veidā samazinās riskus atsevišķiem uzņēmumiem un ekonomikai kopumā, kā arī palīdzēs Savienības uzņēmumiem, tostarp mazajiem un vidējiem uzņēmumiem (MVU), īstenot savu izaugsmes potenciālu. ***Tiek atzīts, ka KTS ir jāīsteno ātrāk un ka investīcijām ir jāsasniedz līmeņi, kādi nepieciešami Savienības politikas prioritātēm, kas saistītas ar vides aizsardzību, digitalizāciju un stratēģisko neatkarību. Turpmāka virzība saistībā ar vērtspapīru kotēšanu biržā ir KTS īstenošanai nepieciešams solis, jo īpaši īstermiņā, taču ar to kā atsevišķu pasākumu vien nepietiek.***

- (2) **KTS** ir nepieciešams iedarbīgs un efektīvs tiesiskais regulējums, kas atbalsta uzņēmumu, tostarp MVU, piekļuvi publiskam akciju kapitāla finansējumam. Ar Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvu 2014/65/ES² tika izveidota jauna veida tirdzniecības vieta – MVU izaugsmes tirgus –, lai atvieglotu tieši MVU piekļuvi kapitālam. Direktīvā 2014/65/ES 1 arī pausta nepieciešamība uzraudzīt, kā turpmākajā regulējumā būtu vēl vairāk jāveicina un jāpopularizē MVU izaugsmes tirgu izmantošana un jānodrošina papildu stimuli MVU piekļūt kapitāla tirgiem ar izaugsmes tirgu starpniecību. ***Tādiem pasākumiem būtu jānodrošina ne tikai tas, ka MVU izaugsmes tirgi sniedz MVU arvien pievilcīgāku līdzekļu piesaistīšanas iespēju, bet arī to, ka MVU ar laiku un sekmīgas darbības gadījumā var piekļūt citiem kapitāla tirgiem, ja tie to vēlas.***

² Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīva 2014/65/ES (2014. gada 15. maijs) par finanšu instrumentu tirgiem un ar ko groza Direktīvu 2002/92/EK un Direktīvu 2011/61/ES (OV L 173, 12.6.2014., 349. lpp.).

- (3) Ar Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) 2019/2115³ tika ieviesti samērīgi atvieglojumi, lai veicinātu MVU izaugsmes tirgu izmantošanu un samazinātu regulatīvās prasības emitentiem, kas vēlas saņemt atļauju tirgot vērtspapīrus MVU izaugsmes tirgos, vienlaikus saglabājot pienācīgu ieguldītāju aizsardzības un tirgus integritātes līmeni. Tomēr ir jādara vairāk, lai piekļuvi Savienības publiskajiem tirgiem padarītu pievilcīgāku un regulatīvo režīmu uzņēmumiem – elastīgāku un samērīgāku ar to lielumu. Augsta līmeņa forums **KTS** jomā ieteica Komisijai novērst regulatīvos šķēršļus, kas kavē uzņēmumu piekļuvi publiskajiem tirgiem. Tehnisko ekspertu ieinteresēto personu grupa MVU jautājumos izklāstīja detalizētus ieteikumus par to, kā veicināt uzņēmumu un jo īpaši MVU piekļuvi Savienības publiskajiem tirgiem.

³ Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) 2019/2115 (2019. gada 27. novembris), ar ko attiecībā uz MVU izaugsmes tirgu izmantošanas veicināšanu groza Direktīvu 2014/65/ES un Regulas (ES) Nr. 596/2014 un (ES) 2017/1129 (OV L 320, 11.12.2019., 1. lpp.).

- (4) Pamatojoties uz vienu no Komisijas iniciatīvām, kas iekļauta tās atveseļošanas stratēģijā laikposmam *pēc Covid-19*, proti, Kapitāla tirgu atveseļošanas paketi, ir ieviesti mērķtiecīgi grozījumi Eiropas Parlamenta un Padomes ³ *Regulās* (ES) 2017/1129 ⁴ un (ES) 2017/2402 ⁵ un Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvās 2014/65/ES un 2004/109/EK ⁶, lai pandēmijas izraisītās ekonomikas krīzes skartajiem uzņēmumiem atvieglotu pašu kapitāla piesaisti publiskajos tirgos, veicinātu investīcijas reālajā ekonomikā, ļautu ātri rekapitalizēt uzņēmumus un palielinātu banku spēju finansēt atveseļošanu. *Tomēr kopumā un vairāku iemeslu dēļ šo pasākumu ietekme ir bijusi neliela.*

⁴ *Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) 2017/1129 (2017. gada 14. jūnijs) par prospektu, kurš jāpublicē, publiski piedāvājot vērtspapīrus vai atļaujot to tirdzniecību regulētā tirgū, un ar ko atceļ Direktīvu 2003/71/EK (OV L 168, 30.6.2017., 12. lpp.).*

⁵ *Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) 2017/2402 (2017. gada 12. decembris), ar ko nosaka vispārēju regulējumu vērtspapīrošanai un izveido īpašu satvaru attiecībā uz vienkāršu, pārredzamu un standartizētu vērtspapīrošanu, un groza Direktīvas 2009/65/EK, 2009/138/EK un 2011/61/ES un Regulas (EK) Nr. 1060/2009 un (ES) Nr. 648/2012 (OV L 347, 28.12.2017., 35. lpp.).*

⁶ *Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīva 2004/109/EK (2004. gada 15. decembris) par atklātības prasību saskaņošanu attiecībā uz informāciju par emitentiem, kuru vērtspapīrus atļauts tirgot regulētā tirgū, un par grozījumiem Direktīvā 2001/34/EK (OV L 390, 31.12.2004., 38. lpp.).*

- (5) Pamatojoties uz ieteikumiem, ko sniegusi Tehnisko ekspertu ieinteresēto personu grupa MVU jautājumos, un pamatojoties uz Regulu 2019/2115 un pasākumiem, kas pieņemti saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) 2021/337⁷ un kā daļa no Kapitāla tirgu atveseļošanas paketes, Komisija apņēms iesniegt likumdošanas iniciatīvu, lai padarītu piekļuvi publiskajiem tirgiem **Savienībā** pievilcīgāku, samazinot atbilstības nodrošināšanas izmaksas un novēršot būtiskus šķēršļus, kas kavē uzņēmumu, tostarp MVU, **piekļuvi** publiskajiem tirgiem Savienībā. Lai sasniegtu tās mērķus, minētās likumdošanas iniciatīvas darbības jomai vajadzētu būt plašai un vērstai uz šķēršļiem, kas saistīti ar uzņēmumu piekļuvi publiskajiem tirgiem, proti, posmā pirms sākotnējā publiskā piedāvājuma (SPP), SPP posmā un posmā pēc SPP. Jo īpaši vienkāršošanā un šķēršļu novēršanā būtu jākoncentrējas uz SPP posmu un posmu pēc SPP, pievēršoties apgrūtinātām informācijas atklāšanas prasībām, kas jāievēro, lai pieteiktos atļaujai veikt tirdzniecību publiskos tirgos, un kas noteiktas Regulā (ES) 2017/1129, un pievēršoties apgrūtinātām pastāvīgas informācijas atklāšanas prasībām, kas noteiktas Eiropas Parlamenta un Padomes Regulā (ES) Nr. 596/2014⁸.

⁷ Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) 2021/337 (2021. gada 16. februāris), ar ko groza Regulu (ES) 2017/1129 attiecībā uz ES atveseļošanas prospektu un mērķtiecīgiem pielāgojumiem finanšu starpnieku atbalstam un Direktīvu 2004/109/EK attiecībā uz vienotā elektroniskā ziņošanas formāta izmantošanu gada finanšu pārskatiem nolūkā palīdzēt atgūties no Covid-19 krīzes (OV L 68, 26.2.2021., 1. lpp.).

⁸ Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) Nr. 596/2014 par tirgus ļaunprātīgu izmantošanu (tirgus ļaunprātīgas izmantošanas regula) un ar ko atceļ Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvu 2003/6/EK un Komisijas Direktīvas 2003/124/EK, 2003/125/EK un 2004/72/EK (OV L 173, 12.6.2014., 1. lpp.).

- (6) Regulā (EU) 2017/1129 ir paredzētas prasības attiecībā uz tāda prospekta sagatavošanu, apstiprināšanu un izplatīšanu, kas jāpublicē, publiski piedāvājot vērtspapīrus vai atļaujot tos tirgot regulētā tirgū, kurš atrodas vai darbojas kādā dalībvalstī. Lai palielinātu Savienības publisko tirgu pievilcību, ir jānovērš šķēršļi, ko rada prospekta dokumentācijas garums, sarežģītība un lielās izmaksas gan gadījumos, kad uzņēmumi (tostarp MVU) cenšas pirmo reizi piekļūt publiskajiem tirgiem SPP ceļā, gan gadījumos, kad uzņēmumi piekļūst publiskajiem tirgiem, lai veiktu pašu kapitāla vērtspapīru vai vērtspapīru, kas nav pašu kapitāla vērtspapīri, sekundāras emisijas. Tā paša iemesla dēļ būtu jārisina arī jautājums par to, cik ilgā laikposmā kompetentās iestādes pārbauda un apstiprina minētos prospektus, kā arī šo procesu nepietiekamā konverģence visā Savienībā.
- (7) Saistībā ar maza apjoma vērtspapīru publiskajiem piedāvājumiem prospekta sagatavošanas izmaksas varētu būt nesamērīgas attiecībā pret kopējo piedāvājuma samaksu. Regula (ES) 2017/1129 neattiecas uz vērtspapīru publiskiem piedāvājumiem, kuru kopējā samaksa Savienībā ir mazāka par 1 000 000 EUR. Turklāt, ņemot vērā atšķirīgo finanšu tirgu lielumu Savienībā, dalībvalstis spēj atbrīvot vērtspapīru publisko piedāvājumu sniedzējus no pienākuma publicēt prospektu, ja šādu piedāvājumu kopējā samaksa nepārsniedz noteiktu robežvērtību, ko dalībvalstis spēj noteikt apmērā no 1 000 000 EUR līdz 8 000 000 EUR. Dažas dalībvalstis ir izmantojušas šo iespēju, kā rezultātā ir noteikti dažādas atbrīvojuma robežvērtības, kas rada sarežģītību un nepietiekamu skaidrību gan emitentiem, gan ieguldītājiem. Lai mazinātu sarežģītību saistībā ar Regulu (ES) 2017/1129 veicinātu juridisko skaidrību, būtu jāatceļ apakšējā 1 000 000 EUR robežvērtība, zem kuras minēto regulu nepiemēro.

- (8) *Lai mazinātu tirgus sadrumstalotību, vienlaikus ņemot vērā arī valstu kapitāla tirgu atšķirīgo lielumu Savienībā, esošā sistēma, kas ļauj dalībvalstīm noteikt dažādas atbrīvojuma robežvērtības apmērā no 1 000 000 līdz 8 000 000 EUR, būtu jāaizstāj ar divējādu robežvērtību sistēmu. Galvenajai robežvērtībai vajadzētu būt robežvērtībai, kur pilnā kopējā samaksa Savienībā ir 12 000 000 EUR par emitentu vai piedāvātāju, rēķinot 12 mēnešu laikposmā, savukārt dalībvalstīm būtu jāspēj nolemt piemērot robežvērtību 5 000 000 EUR apmērā. Zem robežvērtības attiecīgi 12 000 000 EUR vai 5 000 000 apmērā vērtspapīru publiskie piedāvājumi būtu jāatbrīvo no prospekta publicēšanas pienākuma ar noteikumu, ka attiecībā uz minētajiem piedāvājumiem nav jā sagatavo pase. Tomēr šāda atbrīvojuma gadījumā dalībvalstīm vajadzētu būt atļautam, bet ne pienākumam noteikt prasību, ka emitents publicē vai nu dokumentu, kurā ir Regulas (ES) 2017/1129 7. pantā minētā informācija, vai dokumentu, kurā ir informācija atbilstoši valsts līmeņa prasībām, ar noteikumu, ka šādas informācijas apjoms un līmenis ir līdzvērtīgs vai mazāks par Regulas (ES) 2017/1129 7. pantā noteikto informāciju. Nekam šajā regulā nebūtu jāliedz minētajām dalībvalstīm ieviest valsts līmeņa noteikumus, kas ļauj daudzpusēju tirdzniecības sistēmu (DTS) operatoriem noteikt saturu atļaujas dokumentam, kurš emitentam ir jā sagatavo pēc tam, kad tas ir saņēmis sākotnējo atļauju tirgot savus vērtspapīrus, vai tā pārskatīšanas kārtību.*

- (9) Vērtspapīru pārrobežu publiskajiem piedāvājumiem, kas ir atbrīvoti no prospekta publicēšanas pienākuma, attiecīgā gadījumā būtu jāpiemēro attiecīgo dalībvalstu noteiktās informācijas atklāšanas prasības. Tomēr emitentiem, piedāvātājiem vai personām, kas lūdz atļauju veikt tirdzniecību tādu vērtspapīru regulētā tirgū, kuriem nepiemēro pienākumu publicēt prospektu, būtu jāspēj izmantot pasēs piešķiršanas priekšrocības, ja tie brīvprātīgi izvēlas sagatavot prospektu.
- (10) Regulā (ES) 2017/1129 ir vairāki noteikumi, kas attiecas uz kopējo samaksu par konkrētiem vērtspapīru publiskajiem piedāvājumiem, ***tostarp attiecīgā brīdī notiekošiem vērtspapīru publiskajiem piedāvājumiem***, kas jāaprēķina 12 mēnešu laikposmā. Lai nodrošinātu skaidrību emitentiem, ieguldītājiem un kompetentajām iestādēm un lai izvairītos no atšķirīgām pieejām Savienībā, ir jāprecizē, kā ■ aprēķināma minēto vērtspapīru publisko piedāvājumu kopējā samaksa 12 mēnešu laikposmā.

- (11) Regulas (ES) 2017/1129 1. panta 5. punkta a) apakšpunktā ir ietverts atbrīvojums no pienākuma publicēt prospektu par tādu vērtspapīru tirdzniecības atļaušanu regulētā tirgū, kuri ir atvietojami ar vērtspapīriem, kuru tirdzniecība jau ir atļauta tajā pašā regulētajā tirgū, ar noteikumu, ka 12 mēnešu laikā tie veido mazāk nekā 20 % no to vērtspapīru skaita, kuru tirdzniecība jau ir atļauta tajā pašā regulētajā tirgū, un **ka** šādas atļaujas piešķiršana nav apvienota ar vērtspapīru publisku piedāvājumu. Lai mazinātu sarežģītību un ierobežotu nevajadzīgas izmaksas un slogu, minētais atbrīvojums būtu jāpiemēro arī **█** publiskam piedāvājumam **saskaņā ar minētās regulas 1. panta 4. punktu. To pašu iemeslu dēļ** procentuālais sliekšnis, kas nosaka tiesības uz atbrīvojumu būtu jāpalielina **gan vērtspapīru publiskajā piedāvājumā, gan atļaujas piešķiršanā tirdzniecībai regulētā tirgū. Turklāt atbrīvojumam attiecībā uz vērtspapīru publisko piedāvājumu** būtu **█** jāietver arī tādu vērtspapīru publiskais piedāvājums, **kurus paredzēts atļaut tirgot regulētā tirgū vai MVU izaugsmes tirgū un kuri ir** atvietojami ar vērtspapīriem, kurus jau atļauts tirgot **tajā pašā regulētajā tirgū vai** tajā pašā MVU izaugsmes tirgū. **Nemot vērā to, ka parakstīšanās tiesības ir neatraujami saistītas ar jaunu akciju emisiju, minētajam atbrīvojumam būtu jāattiecas arī uz tiesībām parakstīties uz akcijām, kas ir atvietojamas ar esošām akcijām. Lai nodrošinātu ieguldītāju (jo īpaši privāto ieguldītāju) aizsardzību, būtu jādara publiski pieejams saīsinātas formas dokuments ar pamatinformāciju ieguldītājiem, ja atvietojamu vērtspapīru piedāvājums tiek veikts saskaņā ar atbrīvojumu. Dokuments būtu jādara pieejams publiski un jāiesniedz izcelsmes dalībvalsts kompetentajai iestādei, bet bez nosacījuma, ka tā to apstiprina.**

- (12) Regulas (ES) 2017/1129 1. panta 5. punkta b) apakšpunktā ir ietverts ■ atbrīvojums no pienākuma publicēt prospektu attiecībā uz tādu akciju tirdzniecības atļaušanu regulētā tirgū, kas iegūtas pēc citu vērtspapīru konvertēšanas, apmaiņas vai tādu tiesību izmantošanas, ko piešķir citi vērtspapīri, ar noteikumu, ka akcijas, attiecībā uz kurām piešķirta jaunā atļauja, 12 mēnešu laikā veido mazāk nekā 20 % no tādas pašas kategorijas to akciju skaita, kuras jau atļauts tirgot tajā pašā regulētajā tirgū. Minētā 20 % robežvērtība būtu jāsaprot ar robežvērtību, kas noteikta atbrīvojumam vērtspapīriem, kuri ir atvietojami ar vērtspapīriem, ko jau atļauts tirgot tajā pašā regulētajā tirgū, jo šo divu atbrīvojumu tvērums ir līdzvērtīgs.

- (13) Uzņēmumiem, kuru vērtspapīrus atļauts tirgot regulētā tirgū vai MVU izaugsmes tirgū, ir jāievēro periodiskas un pastāvīgas informācijas atklāšanas prasības, kas noteiktas Regulā (ES) Nr. 596/2014, Direktīvā 2004/109/EK **un** – attiecībā uz emitentiem MVU izaugsmes tirgos – Komisijas Deleģētajā regulā (ES) 2017/565⁹. Ja šie uzņēmumi emitē vērtspapīrus, kas ir atvietojami ar vērtspapīriem, kurus jau atļauts tirgot **minēto veidu** tirdzniecības vietās, tie būtu jāatbrīvo no pienākuma publicēt prospektu, jo liela daļa no satura, ko prasīts iekļaut prospektā, jau būs publiski pieejama un ieguldītāji varēs veikt darījumus, pamatojoties uz minēto informāciju. Tomēr šādam atbrīvojumam būtu jāpiemēro aizsardzības pasākumi, lai nodrošinātu, ka uzņēmums, kas emitē vērtspapīrus, ir izpildījis Savienības tiesību aktos noteiktās periodiskās un pastāvīgās informācijas atklāšanas prasības un ka tas netiek pārstrukturēts vai **attiecībā uz to nav ierosināts maksātnešpējas process, kā definēts Savienības tiesību aktos**. Turklāt, lai nodrošinātu ieguldītāju (jo īpaši privāto ieguldītāju) aizsardzību, joprojām būtu jādara publiski pieejams saīsinātas formas dokuments ar pamatinformāciju ieguldītājiem. **Dokuments būtu jāiesniedz izcelsmes dalībvalsts kompetentajai iestādei, bet bez nosacījuma, ka tā to apstiprina. Ja parakstīšanās tiesības ir saistītas ar vērtspapīriem, kurus aptver atbrīvojums attiecībā uz publisko piedāvājumu vai atļauju tos tirgot regulētā tirgū, atbrīvojums attiecīgi būtu jāpiemēro arī parakstīšanās tiesībām, kas ir esošo akcionāru priekšrocību tiesības parakstīties uz vērtspapīriem, kurus aptver atbrīvojums. Ja jaunā atbrīvojuma tvērums padara citus spēkā esošos atbrīvojumus nevajadzīgus, minētie citi atbrīvojumi būtu jāatceļ.**

⁹ Komisijas Deleģētā regula (ES) 2017/565 (2016. gada 25. aprīlis), ar ko papildina Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvu 2014/65/ES attiecībā uz ieguldījumu brokeru sabiedrību organizatoriskām prasībām un darbības nosacījumiem un jēdzienu definīcijām minētās direktīvas mērķiem (OV L 87, 31.3.2017., 1. lpp.).

- (14) Regulas (ES) 2017/1129 1. panta 4. punkta j) apakšpunkts atbrīvo kredītiestādes no pienākuma publicēt prospektu gadījumā, ja konkrētu pastāvīgi vai atkārtoti emitētu vērtspapīru, kas nav pašu kapitāla vērtspapīri, piedāvājuma vai atļauja veikt tirdzniecību regulētā tirgū pilna kopējā **samaksa** nepārsniedz 75 000 000 EUR, rēķinot par 12 mēnešiem. Ar Regulu (ES) 2021/337, kas ir daļa no Kapitāla tirgu atvēršanas paketes, šī robežvērtība uz ierobežotu laikposmu tika palielināta līdz 150 000 000 EUR, lai atvieglotu kredītiestādēm līdzekļu piesaistīšanu un dotu šīm iestādēm plašākas iespējas sniegt atbalstu saviem klientiem reālajā ekonomikā. Lai turpinātu atbalstīt emitentus, tostarp kredītiestādes, līdzekļu piesaistīšanā kapitāla tirgos, ar Regulu (ES) 2021/337 ieviestā paaugstinātā robežvērtība būtu jānosaka par pastāvīgu.
- (15) Lai samazinātu prospekta dokumentācijas sarežģītību un padarītu prospektu par saskaņotāku dokumentu, **tādējādi uzlabojot** tā lasāmību ieguldītājiem visā Savienībā neatkarīgi no jurisdikcijas, kurā vērtspapīri tiek publiski piedāvāti vai kurā tiek atļauta to tirdzniecība regulētā tirgū, ir nepieciešams ieviest standartizētu prospekta formātu gan pašu kapitāla vērtspapīriem, gan vērtspapīriem, kas nav pašu kapitāla vērtspapīri, un noteikt prasību, ka prospektā iekļautā informācija tiek atklāta standartizētā secībā, **vienlaikus rūpējoties par to, ka prospektos netiek iekļauts pārmērīgi daudz liekas vai mazsvarīgas informācijas.**

- (16) Atsevišķos gadījumos prospekta vai ar to saistīto dokumentu garums var kļūt ievērojams, kā rezultātā tie kļūst nepiemēroti ieguldītājiem, lai tie spētu pieņemt pamatotu lēmumu par ieguldījumu, ***un to sagatavošana – pārāk dārga emitentiem izmaksu dēļ, kas neizbēgami saistītas ar apjomīgiem prospektiem. Turklāt prospektu garums un formāts visā ES būtiski atšķiras, un tas ir pretrunā mērķim veicināt konverģenci kapitāla tirgu savienībā.*** Lai uzlabotu prospekta lasāmību, ***samazinātu emitentu izmaksas, kas saistītas ar prospektu izstrādi, veidotu konverģenci Savienībā*** un atvieglotu ieguldītājiem prospektu analīzi un orientēšanos tajos, ir jānosaka maksimālais lappušu skaits. Tomēr šāds lappušu skaita ierobežojums būtu jāievieš tikai attiecībā uz publiskajiem piedāvājumiem vai atļaujām tirdzniecības veikšanai regulētā akciju tirgū. Lappušu skaita ierobežojums nebūtu piemērots pašu kapitāla vērtspapīriem, kas nav akcijas, vai vērtspapīriem, kas nav pašu kapitāla vērtspapīri, – tie ietver plašu instrumentu klāstu, tostarp sarežģītus instrumentus. Turklāt lappušu skaita ierobežojums nebūtu jāattiecina uz: kopsavilkumu; informāciju, kas iekļauta ar norādi, ***tostarp vispārēju reģistrācijas dokumentu, ko apstiprinājusi kompetentā iestāde vai kas tai iesniegts; vispārējā reģistrācijas dokumentā iekļauto informāciju, ko izmanto kā prospekta sastāvdaļu;*** un informāciju, kas jāsniedz, ja emitentam ir sarežģīta finanšu vēsture vai tas ir uzņēmies nozīmīgas finanšu saistības, ***vai nozīmīgu bruto izmaiņu gadījumā, kā definēts Komisijas Deleģētajā regulā (ES) 2019/980*** ¹⁰.

¹⁰ Komisijas Deleģētā regula (ES) 2019/980 (2019. gada 14. marts), ar ko Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) 2017/1129 papildina attiecībā uz tā prospekta formātu, saturu, pārbaudi un apstiprināšanu, kurš jāpublicē, publiski piedāvājot vērtspapīrus vai atļaujot to tirdzniecību regulētā tirgū, un ar ko atceļ Komisijas Regulu (EK) Nr. 809/2004 (OV L 166, 21.6.2019., 26. lpp.).

- (17) Prospektā atklājamās informācijas standartizēts formāts un standartizēta secība būtu nosakāma šajā regulā neatkarīgi no tā, vai prospekts vai pamatprospekts ir sagatavots kā vienots dokuments, vai arī to veido atsevišķi dokumenti, ***izņemot gadījumus, kad informācija ir iekļauta vispārējā reģistrācijas dokumentā.*** Tāpēc ir nepieciešams, lai Regulas (ES) 2017/1129 I, II un III pielikumā tiktu noteikta standartizēta iedaļu secība attiecībā uz prospektā vai atsevišķi reģistrācijas dokumentā un vērtspapīru aprakstā atklājamo informāciju. Minētajiem pielikumiem būtu jākalpo par pamatu Komisijai grozīt jebkādus deleģētos aktus, ar ko nosaka prospekta, pamatprospekta un galīgo noteikumu standartizētu iedaļu formātu un secību, tostarp attiecībā uz šajās iedaļās atklājamās informācijas vienumiem. Turklāt ir jānosaka prospekta kopsavilkumā atklājamās informācijas standartizēta secība.
- (18) ***Lai samazinātu slogu emitentiem, kuri vēlas iegūt atļauju veikt tirdzniecību regulētā tirgū Savienībā un vienlaikus piedāvā vai privāti izvieto vērtspapīrus ieguldītājiem trešā valstī, un kuriem citādi būtu pienākums sagatavot vairākus dokumentus, lappušu ierobežojums, kā arī standartizētais formāts un standartizētā secība nebūtu jāpiemēro prospektam, kas attiecas uz atļauju šādu vērtspapīru tirdzniecībai.***

- (19) *Lai panāktu konvergenci Savienībā attiecībā uz prospektu formātu, būtu jānosaka EVTI pienākums izstrādāt īstenošanas tehnisko standartu projektus, lai precizētu prospektu veidni un izkārtojumu, tostarp burtu izmēru un stila prasības atkarībā no prospekta veida un ieguldītāju tipa, uz kuriem tas vērsts. Turklāt, lai palīdzētu ieguldītājiem orientēties prospektā, būtu jānosaka EVTI pienākums izstrādāt pamatnostādnes par prospektu saprotamību un vienkāršas valodas izmantošanu tajos nolūkā nodrošināt, ka tajā sniegtā informācija ir kodolīga, skaidra un lietotājdraudzīga atkarībā no prospekta veida un ieguldītāju tipa, uz kuriem tas vērsts.* Komisijai būtu jāpieņem minētie īstenošanas tehniskie standarti ar īstenošanas aktiem, ievērojot LESD 291. pantu un saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1095/2010 15. pantu.
- (20) Prospekta kopsavilkums ir svarīgs **un būtisks** dokuments, kas kalpo kā norādes, kuras palīdz privātajiem ieguldītājiem labāk izprast visu prospektu un orientēties tajā un tādējādi pieņemt pamatotus lēmumus par ieguldījumiem. Lai prospekta kopsavilkumu padarītu vieglāk lasāmu un saprotamāku privātajiem ieguldītājiem, ir jāatļauj emitentiem prospekta kopsavilkumā informāciju sniegt vai apkopot diagrammu, grafiku vai tabulu veidā, **ievērojot Regulas (ES) 2017/1129 7. pantā noteikto lappušu ierobežojumu.**

- (21) Regula (ES) 2017/1129 ļauj emitentiem palielināt prospekta kopsavilkuma maksimālo garumu par vienu lappusi, ja vērtspapīriem ir pievienota garantija, jo ir jāsniedz informācija gan par garantiju, gan par garantijas devēju. Tomēr, ja ir vairāk nekā viens garantijas devējs, ar vienu papildu lappusi var nepietikt. Tādēļ ir **jāparedz iespēja** ■ prospekta kopsavilkuma garumu palielināt vēl vairāk, ja garantijas sniedz vairāk nekā viens garantijas devējs.
- (22) *Lai nodrošinātu vienādus nosacījumus ar prospekta kopsavilkumu saistīto prasību piemērošanai, būtu jānosaka EVTI pienākums izstrādāt īstenošanas tehnisko standartu projektu, lai precizētu kopsavilkumu veidni un izkārtojumu, kā arī burtu izmēru un stila prasības. Turklāt, lai palīdzētu privātajiem ieguldītājiem orientēties prospekta kopsavilkumā, būtu jānosaka EVTI pienākums izstrādāt pamatnostādnes par kopsavilkumu saprotamību un vienkāršas valodas izmantošanu tajos nolūkā nodrošināt, ka tajos sniegtā informācija ir kodolīga, skaidra un lietotājdraudzīga.* Komisijai būtu jāpieņem minētie īstenošanas tehniskie standarti ar īstenošanas aktiem, ievērojot LESD 291. pantu un saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1095/2010 15. pantu.

- (23) Regula (ES) 2017/1129 paredz, ka emitentam, kura vispārējais reģistrācijas dokuments ir apstiprināts tā kompetentajā iestādē divus finanšu gadus pēc kārtas, ir bieža emitenta statuss un tas visus turpmākos vispārējos reģistrācijas dokumentus un to grozījumus var iesniegt bez iepriekšēja apstiprinājuma. Lai samazinātu nevajadzīgu slogu un stimulētu vispārējā reģistrācijas dokumenta izmantošanu, minētais laikposms būtu jāsaīsina līdz vienam finanšu gadam. Šāds atvieglojums neietekmēs ieguldītāju aizsardzību, jo vispārējo reģistrācijas dokumentu un jebkādas tā grozījumus nevar izmantot kā prospekta daļu bez **apstiprinājuma no** attiecīgās kompetentās iestādes. Turklāt kompetentajai iestādei ir atļauts pārskatīt tai iesniegtu vispārējo reģistrācijas dokumentu *ex post* kārtībā, kad vien kompetentā iestāde uzskata, ka tas nepieciešams, un attiecīgā gadījumā pieprasīt izdarīt grozījumus.

- (24) Lai atvieglotu privātu uzņēmumu SPP Savienības publiskajos tirgos un kopumā samazinātu nevajadzīgas izmaksas un slogu uzņēmumiem, kas vērtspapīrus piedāvā publiski vai vēlas saņemt atļauju veikt tirdzniecību regulētā tirgū, prospekts būtu būtiski jāracionalizē gan attiecībā uz pašu kapitāla vērtspapīriem, gan uz vērtspapīriem, kas nav pašu kapitāla vērtspapīru, vienlaikus nodrošinot, ka tiek saglabāts pietiekami augsts ieguldītāju aizsardzības līmenis.
- (25) Šķiet, ka ES izaugsmes prospektā iekļautais informācijas atklāšanas līmenis būtu piemērots uzņēmumiem, kas vēlas saņemt atļauju tirdzniecībai regulētā tirgū, kaut arī tas ir pārāk preskriptīvs attiecībā uz MVU. Tāpēc ir lietderīgi Regulas (ES) 2017/1129 I, II un III pielikumu saskaņot ar ES izaugsmes prospekta informācijas atklāšanas līmeni, atsaucei izmantojot attiecīgos pielikumus, kas noteikti Komisijas Deleģētajā regulā (ES) 2019/980.

(26) Ņemot vērā, ka lēmumu par ieguldījumiem pieņemšanā arvien lielāka nozīme ir ilgtspējas apsvērumiem, ieguldītāji, pieņemot pamatotus lēmumus par ieguldījumiem, arvien biežāk ņem vērā informāciju par vidiskajiem, sociālajiem un pārvaldības (VSP) jautājumiem. Tāpēc ir jānovērš zaļmaldināšana, nosakot ar VSP saistīto informāciju, kas attiecīgā gadījumā jāsniedz prospektā par pašu kapitāla vērtspapīriem vai vērtspapīriem, kas nav pašu kapitāla vērtspapīri, kuri tiek publiski piedāvāti vai kurus atļauts tirgot regulētā tirgū. Tomēr minētajai prasībai nebūtu jāpārklājas ar citos Savienības tiesību aktos noteikto prasību sniegt minēto informāciju. Tāpēc uzņēmumiem, kas publiski piedāvā pašu kapitāla vērtspapīrus vai vēlas iegūt atļauju tirgot pašu kapitāla vērtspapīrus regulētā tirgū, prospektā attiecībā uz laikposmiem, ko aptver vēsturiskā finanšu informācija, ar norādi būtu jāiekļauj vadības ziņojumi un konsolidētie vadības ziņojumi, kuros ietverts ilgtspējas ziņojums, kā noteikts Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvā 2013/34/ES ¹¹. Turklāt Komisija būtu jāpilnvaro izstrādāt *sarakstus*, kuros būtu norādīta ar VSP saistītā informācija, kura iekļaujama prospektos par vērtspapīriem, kas nav pašu kapitāla vērtspapīri un kas tiek reklamēti kā vērtspapīri, kuros ņemti vērā VSP faktori vai kuri vērsti uz VSP mērķu sasniegšanu. ***Komisijai būtu jānodrošina konsekvence starp informāciju, kas jāatklāj prospektā, un attiecīgā gadījumā ilgtspējas informācijas atklāšanu, kas prasīta Direktīvā 2013/34/ES vai attiecīgā gadījumā – Eiropas Parlamenta un Padomes Regulā (ES) 2023/2631 ¹², neapdraudot minētajā regulā noteikto marķējuma un izvēles veidnes brīvprātīgo raksturu.***

¹¹ *Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīva 2013/34/ES (2013. gada 26. jūnijs) par noteiktu veidu uzņēmumu gada finanšu pārskatiem, konsolidētajiem finanšu pārskatiem un saistītiem ziņojumiem, ar ko groza Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvu 2006/43/EK un atceļ Padomes Direktīvas 78/660/EEK un 83/349/EEK (OV L 182, 29.6.2013., 19. lpp.).*

¹² *Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) 2023/2631 par Eiropas zaļajām obligācijām un fakultatīvu informācijas atklāšanu attiecībā uz obligācijām, ko tirgo kā vides ziņā ilgtspējīgas, un ar ilgtspēju saistītām obligācijām (OV L, 2023/2631, 30.11.2023., ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2631/oj>)).*

(27) Regulas (ES) 2017/1129 14. pantā paredzēta iespēja sagatavot vienkāršotu prospektu sekundārām emisijām, ko veic uzņēmumi, kuri jau ir saņēmuši atļauju tirdzniecībai regulētā tirgū vai MVU izaugsmes tirgū nepārtraukti vismaz 18 mēnešus. Tomēr informācijas atklāšanas līmenis vienkāršotajos prospektos sekundārām emisijām joprojām tiek uzskatīts par pārāk preskriptīvu un pārāk tuvu standarta prospektam, lai būtiski ietekmētu to uzņēmumu sekundārās emisijas, kuru vērtspapīru tirdzniecība jau ir atļauta regulētā tirgū vai MVU izaugsmes tirgū un uz kuriem attiecas periodiskas un pastāvīgas informācijas atklāšanas prasības. Lai kotēšanas dokumentāciju padarītu vieglāk saprotamu un tādējādi uzlabotu ieguldītāju aizsardzības iedarbīgumu, vienlaikus samazinot izmaksas un slogu emitentiem, attiecībā uz šādām sekundārām emisijām būtu jāievieš jauns un efektīvāks ES turpmākas emisijas prospekts. Tomēr, lai ierobežotu slogu emitentiem un aizsargātu ieguldītājus, ir jāparedz pārejas periods attiecībā uz prospektiem, kas apstiprināti saskaņā ar vienkāršoto informācijas atklāšanas režīmu sekundārām emisijām pirms jaunā režīma piemērošanas sākuma dienas. Šādam ES turpmākas emisijas prospektam vajadzētu būt pieejamam *vairāku kategoriju* emitentiem, kuru vērtspapīrus ir atļauts tirgot regulētā tirgū vai MVU izaugsmes tirgū nepārtraukti vismaz pēdējos 18 mēnešus, vai *šādu* vērtspapīru piedāvātājiem. Ar minētajiem kritērijiem būtu jānodrošina, ka šādi emitenti ir ievērojuši periodiskās un pastāvīgās informācijas atklāšanas prasības, kas noteiktas Direktīvā 2004/109/EK, attiecīgā gadījumā – Regulā (ES) Nr. 596/2014 vai attiecīgā gadījumā – Deleģētajā regulā (ES) 2017/565. ■

(28) *Lai emitenti varētu pilnībā izmantot ES turpmākas emisijas prospekta priekšrocības kā atvieglota prospekta veida, tā tvērumam vajadzētu būt plašai un būtu jāaptver tādu vērtspapīru publiski piedāvājumi vai atļauja veikt tirdzniecību regulētā tirgū, kas ir gan atvietojami, gan nav atvietojami ar vērtspapīriem, kuru tirdzniecība jau ir atļauta. Turklāt, lai veiksmīgi uzņēmumi varētu paplašināt darbību un gūt labumu no plašāka ieguldītāju kopuma, ES turpmākas emisijas prospektam vajadzētu būt pieejamam uzņēmumiem, kas vēlas pāriet no MVU izaugsmes tirgus uz regulētu tirgu, ar noteikumu, ka to vērtspapīrus MVU izaugsmes tirgū ir atļauts tirgot nepārtraukti vismaz iepriekšējos 18 mēnešus. Tomēr emitentam, kuram regulētā tirgū vai MVU izaugsmes tirgū ir atļauts tirgot tikai vērtspapīrus, kas nav pašu kapitāla vērtspapīri, nevajadzētu atļaut sagatavot ES turpmākas emisijas prospektu nolūkā saņemt atļauju regulētā tirgū tirgot pašu kapitāla vērtspapīrus, jo tam ir nepieciešama pilna prospekta satura atklāšana, lai ieguldītāji varētu pieņemt pamatotu lēmumu par ieguldījumiem.*

- (29) Kopš 2022. gada 31. decembra ES atvēršanas prospektu, kas minēts Regulā (ES) **2017/1129**, vairs nevar izmantot. ES atvēršanas prospekta priekšrocība bija tā, ka to veidoja viens ierobežota apjoma dokuments, un tādējādi emitentiem bija viegli to sagatavot, bet ieguldītājiem – saprast. Minēto iemeslu dēļ, ***būtu jāievieš līdzīga parauga ES turpmākas emisijas prospekts*** gadījumiem, kad prospekts attiecas uz akcijām un tāpēc tam piemēro lappušu skaita ierobežojumu, un uz to būtu jāattiecina tāds pats saīsināts pārbaudes periods kā uz ES atvēršanas prospektu. Tomēr ***ierobežotais pārbaudes periods nebūtu jāpiemēro gadījumos, kad notiek pāreja no MVU izaugsmes tirgus uz regulētu tirgu. Turklāt*** prasībās attiecībā uz ES turpmākas emisijas prospektu acīmredzamu iemeslu dēļ nebūtu jānosaka pienākums atklāt ar Covid-19 krīzi saistītu informāciju. Tā kā ES turpmākas emisijas prospektam būtu jāaizstāj gan vienkāršotais prospekts sekundārām emisijām, gan ES atvēršanas prospekts, tam vajadzētu būt pastāvīgam un pieejamam gan attiecībā uz pašu kapitāla vērtspapīru, gan vērtspapīru, kas nav pašu kapitāla vērtspapīri, sekundārām emisijām. Turklāt tā izmantošanai nebūtu jāpiemēro nekādi ierobežojumi papildus prasībai par minimālo un nepārtraukto laikposmu, kurā attiecīgo vērtspapīru tirdzniecība atļauta regulētā tirgū vai MVU izaugsmes tirgū.

- (30) ES turpmākas emisijas prospektā būtu jāiekļauj **atvieglots** kopsavilkums, kas būtu noderīgs informācijas avots ■ privātajiem ieguldītājiem. Minētais kopsavilkums būtu jāiekļauj ES turpmākas emisijas prospekta sākumā, un tajā galvenokārt būtu jāsniedz pamatinformācija, kas ļauj ieguldītājiem lemt par to, kurus **vērtspapīru** publiskos piedāvājumus un atļaujas veikt tirdzniecību pētīt padziļināti, un pēc tam iepazīties ar ES turpmākas emisijas prospektu kopumā, lai pieņemtu pamatotu lēmumu par ieguldījumiem. **Tomēr prasība par kopsavilkumu nebūtu jāparedz, lai atļautu tādu vērtspapīru tirdzniecību, kas nav pašu kapitāla vērtspapīri, kā minēts Regulas (ES) 2017/1129 7. panta 1. punktā.**
- (31) Lai ES turpmākas emisijas prospektu padarītu par saskaņotu dokumentu un atvieglotu tā lasāmību ieguldītājiem visā Savienībā neatkarīgi no jurisdikcijas, kurā vērtspapīri tiek publiski piedāvāti vai kur atļauta to tirdzniecība regulētā tirgū, tā formāts būtu jāstandardizē gan attiecībā uz pašu kapitāla vērtspapīriem, gan vērtspapīriem, kas nav pašu kapitāla vērtspapīri. Šā paša iemesla dēļ informācija ES turpmākas emisijas prospektā būtu jāatklāj standartizētā secībā. **Tomēr, lai atbalsētu vērtspapīru, kas nav pašu kapitāla vērtspapīri, sekundārās emisijas, tostarp programmu piedāvāšanas ietvaros, ES turpmākas emisijas prospekta piemērošanas jomai attiecībā uz vērtspapīriem, kas nav pašu kapitāla vērtspapīri, vajadzētu būt plašai un būtu jānodrošina emitentiem iespēja to sagatavot vai nu kā vienotu dokumentu, vai kā atsevišķus dokumentus.**

(32) *Lai uzlabotu ES turpmākas emisijas prospekta lasāmību un lai ieguldītājiem būtu vieglāk to analizēt un orientēties tajā, tam attiecībā uz akciju sekundārām emisijām būtu jānosaka lappušu skaita ierobežojums. Tomēr lappušu skaita ierobežojums nebūtu piemērots plašajai vērtspapīru kategorijai, kurā ietilpst pašu kapitāla vērtspapīri, kas nav akcijas, vai vērtspapīri, kas nav pašu kapitāla vērtspapīri, – tie ietver plašu dažādu instrumentu klāstu, tostarp sarežģītus instrumentus. Turklāt lappušu skaita ierobežojums nebūtu jāattiecina uz: kopsavilkumu; informāciju, kas iekļauta ar norādi, tostarp vispārēju reģistrācijas dokumentu, ko apstiprinājusi kompetentā iestāde vai kas tai iesniegts; vispārējā reģistrācijas dokumentā iekļauto informāciju, ko izmanto kā prospekta sastāvdaļu; un informāciju, kas jāsniedz, ja emitentam ir sarežģīta finanšu vēsture vai tas ir uzņēmies nozīmīgas finanšu saistības, vai nozīmīgu bruto izmaiņu gadījumā.*

- (33) Viens no galvenajiem **KTS** mērķiem ir atvieglot MVU piekļuvi Savienības publiskajiem tirgiem un šiem MVU nodrošināt finansējuma avotus, kas nav banku aizdevumi, un iespēju paplašināt darbību un augt. Prospekta sagatavošanas izmaksas varētu atturēt MVU, kas vēlas piedāvāt vērtspapīrus publiski, ņemot vērā, ka parasti šo piedāvājumu samaksa ir **neliela**. ES izaugsmes prospekts ir vieglāk sagatavojams prospekts, kas ieviests ar Regulu (ES) 2017/1129 un ir pieejams MVU un dažām citām kategorijām, tostarp uzņēmumiem ar tirgus kapitalizāciju līdz 500 miljoniem EUR, kuru vērtspapīru tirdzniecība jau ir atļauta MVU izaugsmes tirgū. ES izaugsmes prospekta mērķis bija samazināt prospekta sagatavošanas izmaksas mazākiem emitentiem un vienlaikus sniegt ieguldītājiem būtisku informāciju, lai tie varētu novērtēt piedāvājumu un pieņemt pamatotu lēmumu par ieguldījumiem. Lai gan emitenti, kas sagatavo ES izaugsmes prospektu, var panākt diezgan ievērojamus izmaksu ietaupījumus, ES izaugsmes prospekta informācijas atklāšanas līmenis joprojām tiek uzskatīts par pārāk preskriptīvu un pārāk tuvu standarta prospektam, lai radītu būtisku pozitīvu ietekmi MVU. Tāpēc ir vajadzīgs ES izaugsmes emisijas **prospekts** ar atvieglotām prasībām, lai dokumentācijas sagatavošanu MVU kotēšanai biržā padarītu vēl mazāk sarežģītu un apgrūtinātu un ļautu MVU gūt vēl lielākus ietaupījumus. Tomēr, lai ierobežotu slogu emitentiem un aizsargātu ieguldītājus, ir jāparedz pārejas periods ES izaugsmes prospektiem, kas apstiprināti pirms jaunā režīma piemērošanas sākuma dienas.

- (34) Prasībām **attiecībā uz** ES izaugsmes emisijas **prospekta** saturu vajadzētu būt atvieglotām, ņemot vērā ES atvēršanas prospekta informācijas atklāšanas līmeni un dažus visvienkāršākos pielaišanas dokumentus, kurus daži MVU izaugsmes tirgi prasa emitentiem sagatavot gadījumos, kad tie ir atbrīvoti no pienākuma publicēt prospektu, un kuru saturs ir paredzēts MVU izaugsmes tirgu noteikumos. Samazinātajam informācijas apjomam, kas jāatklāj ES izaugsmes emisijas **prospektā**, vajadzētu būt samērīgam ar MVU izaugsmes tirgos kotēto uzņēmumu lielumu un to finansējuma piesaistes vajadzībām, kā arī būtu jānodrošina pienācīgs ieguldītāju aizsardzības līmenis. **Turklāt ES izaugsmes emisijas prospektam būtu jā sastāv no vienota dokumenta, lai tas būtu viegli un vienkārši sagatavojams dokumentu uzņēmumiem, jo īpaši MVU, un lai ieguldītāji to varētu viegli izlasīt.**
- (35) ES izaugsmes emisijas **prospektam** vajadzētu būt pieejamam MVU, emitentiem, kas nav MVU, kuru vērtspapīru tirdzniecība ir atļauta (vai to paredzēts atļaut) MVU izaugsmes tirgū, un maziem biržā nekotētiem uzņēmumiem, kuru publiski piedāvāto vērtspapīru kopējā samaksa nepārsniedz 50 000 000 EUR 12 mēnešu laikposmā. Lai izvairītos no divlīmeņu informācijas atklāšanas standarta regulētos tirgos atkarībā no emitenta lieluma, ES izaugsmes emisijas **prospektam** nevajadzētu būt pieejamam uzņēmumiem, kuru vērtspapīru tirdzniecība jau ir atļauta (vai to paredzēts atļaut) regulētos tirgos. Tomēr, lai atvieglotu pāreju uz regulētu tirgu un ļautu emitentiem gūt labumu no plašāka ieguldītāju loka, emitentiem, **kuru vērtspapīru** tirdzniecība jau ir atļauta MVU izaugsmes tirgū nepārtraukti vismaz iepriekšējos 18 mēnešus, būtu jāļauj izmantot ES turpmākas emisijas prospektu, lai ■ pārietu uz regulētu tirgu.

- (36) ES izaugsmes emisijas *prospektā* kā noderīgs informācijas avots privātajiem ieguldītājiem būtu jāiekļauj *atvieglots* kopsavilkums, kura formāts un saturs ir tāds pats kā ES turpmākas emisijas prospekta kopsavilkumam. Minētais kopsavilkums būtu jāiekļauj ES izaugsmes emisijas *prospekta* sākumā, un tajā galvenokārt būtu jāsniedz pamatinformācija, kas ļauj ieguldītājiem lemt par to, kurus *vērtspapīru* publiskos piedāvājumus un atļaujas veikt tirdzniecību pētīt padziļināti, un pēc tam iepazīties ar ES izaugsmes emisijas *prospektu* kopumā, lai pieņemtu pamatotu lēmumu par ieguldījumiem.

- (37) ES izaugsmes emisijas **prospektam** vajadzētu būt saskaņotam dokumentam, kuru emitentiem, jo īpaši MVU, ir viegli **sagatavot un ieguldītājiem viegli** lasīt, neatkarīgi no Savienības jurisdikcijas, kurā attiecīgie vērtspapīri tiek publiski piedāvāti ■ .
- Tāpēc tā formāts būtu jāstandartizē gan attiecībā uz pašu kapitāla vērtspapīriem, gan vērtspapīriem, kas nav pašu kapitāla vērtspapīri, un ES izaugsmes emisijas **prospektā** iekļautā informācija būtu jāatklāj standartizētā secībā. Lai vēl vairāk standartizētu ES izaugsmes emisijas **prospektu**, uzlabotu tā lasāmību un atvieglotu ieguldītājiem tā analīzi un orientēšanos tajā, būtu jāievieš lappušu skaita ierobežojums gadījumā, ja ES izaugsmes emisijas **prospekts** tiek sagatavots akciju ■ emisijai. Minētajam lappušu skaita ierobežojumam arī vajadzētu būt iedarbīgam, lai sniegtu nepieciešamo informāciju, kas ļautu ieguldītājiem pieņemt pamatotus lēmumus par ieguldījumiem, un efektīvam attiecībā uz atvieglotām prasībām par ES izaugsmes emisijas **prospekta** saturu. Tomēr lappušu skaita ierobežojums nebūtu piemērots plašajai vērtspapīru kategorijai, kurā ietilpst pašu kapitāla vērtspapīri, kas nav akcijas, vai vērtspapīri, kas nav pašu kapitāla vērtspapīri, – tie ietver plašu dažādu instrumentu klāstu, tostarp sarežģītus instrumentus. Turklāt **lappušu skaita ierobežojums nebūtu jāattiecina uz:** kopsavilkumu; informāciju, kas iekļauta ar norādi, un informāciju, kas jāsniedz, ja emitentam ir sarežģīta finanšu vēsture vai tas ir uzņēmies nozīmīgas finanšu saistības, **vai nozīmīgu bruto izmaiņu gadījumā.**

- (38) ES turpmākas emisijas prospektam un ES izaugsmes emisijas *prospektam* būtu jāpapildina *standarta prospekts* Regulā (ES) 2017/1129. Tādēļ, ja vien nav nepārprotami noteikts citādi, visas atsauces uz “prospektu” saskaņā ar Regulu (ES) 2017/1129 ir jāsaprot kā atsauces uz visiem dažādajiem prospektu veidiem, tostarp ES turpmākas emisijas prospektu un ES izaugsmes emisijas *prospektu*. *Prospekta veidu brīvprātīgais raksturs nozīmē, ka emitentam ir atļauts izvēlēties vienu no pieejamajiem prospekta veidiem, ja publiskajam piedāvājumam vai atļaujai veikt tirdzniecību regulētā tirgū ir vajadzīgs prospekts.*
- (39) *Lai panāktu uzticēšanos ES turpmākas emisijas prospekta un ES izaugsmes emisijas prospekta izmantošanai, ir svarīgi, lai to efektivitāte un tvērums būtu skaidri, jo uz ES turpmākas emisijas prospektu un ES izaugsmes emisijas prospektu attiecas tāds pats atbildības režīms kā pilnam prospektam gan attiecībā uz iekšzemes, gan pārrobežu piedāvājumiem vai atļauju veikt tirdzniecību. Tāpēc, ja emitentam ir tiesības izmantot ES turpmākas emisijas prospektu vai ES izaugsmes emisijas prospektu, – kas abi padara attiecīgā darījuma sagatavošanu efektīvāku un mazāk apgrūtināšu, – un nepastāv citi būtiski apsvērumi pret to, ka tiek izmantots kāds no šiem prospektiem, emitenta izvēle no emitenta rīcībā esošajiem prospektu veidiem būtu aizsargājama, un ne konsultantiem, ne kompetentajām iestādēm emitents nebūtu jāspiež sagatavot pilnu prospektu, ja tas nav stingri prasīts.*

- (40) Prospektā būtu jānorāda riska faktori, kas ir būtiski un konkrēti emitentam un *tā* vērtspapīriem raksturīgi. Šā iemesla dēļ riska faktorus arī izklāsta ierobežotā skaitā riska kategoriju atkarībā no to būtības. Tomēr, *lai atvieglotu* emitentu *slogu, prasība pēc svarīguma klasificēt būtiskākos riskus* būtu *jāaizstāj ar prasību katrā kategorijā uzskaitīt* būtiskākos riska faktorus *veidā*, kas *atbilst emitenta veiktajam novērtējumam. Lai padarītu* prospektu *saprotamāku* un ieguldītājiem būtu vieglāk pieņemt pamatotus lēmumus par ieguldījumiem, ir jāprecizē, ka emitentiem prospektā nebūtu jāiekļauj pārāk daudz riska faktoru, kas ir vispārīgi, kalpo tikai kā atrunas vai kas varētu *maskēt* konkrētus riska faktorus, par kuriem ieguldītājiem būtu jāzina.
- (41) Regulas (ES) 2017/1129 17. panta 1. punktā ir noteikts, ka gadījumā, ja prospektā nav iespējams iekļaut informāciju par publiski piedāvājamo vērtspapīru galīgo piedāvājuma cenu vai daudzumu, ieguldītājam ir atsaukšanas tiesības, kuras var izmantot divu darbdienu laikā pēc tam, kad ir iesniegta galīgā piedāvājuma cena vai to vērtspapīru daudzums, kurus paredzēts publiski piedāvāt. Lai palielinātu ieguldītāju aizsardzības līmeni, būtu jāpagarina termiņš, kurā ieguldītāji var izmantot šīs atsaukšanas tiesības. ■

- (42) Regulas (ES) 2017/1129 19. pants dod emitentiem iespēju iekļaut prospektā konkrētu informāciju ar norādi. Šī iespēja tika ieviesta, lai samazinātu slogu emitentiem un izvairītos no tādas informācijas dublēšanas, kas jau ir atklāta un publicēta saskaņā ar citiem Savienības tiesību aktiem finanšu pakalpojumu jomā. Iespēja **iekļaut informāciju** ar norādi **klūs vēl vienkāršāka nākotnē, kad** ieguldītājiem **būs** iespēja **tai** piekļūt efektīvāk un rezultatīvāk **Eiropas vienotajā** piekļuves punktā (“ESAP”), kas izveidots ar **Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) 2023/2859**¹³. **ESAP būtu** jāļauj ieguldītājiem vienuviet atrast lielāko daļu būtiskās informācijas, kas tādējādi vēl vairāk atvieglos piekļuvi informācijai, kura prospektos iekļauta ar norādi. **Turklāt** uzņēmumiem **vajadzētu būt** iespējai ar norādi brīvprātīgi iekļaut informāciju, kas nav jāatklāj prospektā, ar noteikumu, ka šāda informācija atbilst Regulā (ES) 2017/1129 paredzētajiem nosacījumiem par informācijas iekļaušanu ar norādi.
- (43) Lai novērstu nevajadzīgas izmaksas un slogu un lai palielinātos informācijas iekļaušanas prospektā ar norādi efektivitāte un lietderība, **būtu jāprecizē, ka** nebūtu jāparedz prasība uzņēmumiem publicēt papildinājumu attiecībā uz **jaunu gada vai starpperioda finanšu informāciju, kas iekļauta pamatprospektā, kurš joprojām ir spēkā, pretēji Deleģētajā regulā (ES) 2019/979 noteiktajām situācijām. Tā vietā jaunā gada vai starpperioda finanšu informācija būtu jāiekļauj pamatprospektā ar norādi, ar noteikumu, ka ir izpildītas prasības attiecībā uz iekļaušanu ar norādi, piemēram, prasības par publicēšanu elektroniski un valodas prasības. Tomēr uzņēmumiem būtu jāļauj publicēt šādu informāciju papildinājumā brīvprātīgi.**

¹³ **Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) 2023/2859 (2023. gada 13. decembris), ar ko izveido Eiropas vienoto piekļuves punktu, kurš nodrošina centralizētu piekļuvi publiski pieejamai informācijai saistībā ar finanšu pakalpojumiem, kapitāla tirgiem un ilgtspēju (OV L, 2023/2859, 20.12.2023., ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2859/oj>).**

(44) Regula (ES) 2017/1129 veicina to noteikumu konvergenci un saskaņošanu, kas **attiecas uz** prospektu pārbaudi un apstiprināšanu, ko veic kompetentās iestādes. Jo īpaši ■ Deleģētajā regulā (ES) 2019/980 tika noteikti kritēriji prospekta pilnīguma, saprotamības un konsekvences pārbaudei. Tomēr minētais kritēriju saraksts nav izsmeļošs, jo tajā būtu jāparedz iespēja ņemt vērā finanšu tirgu attīstību un inovācijas. Tādējādi Deleģētā regula (ES) 2019/980 ļauj kompetentajām iestādēm piemērot papildu kritērijus prospektu pārbaudei un apstiprināšanai, ja tas nepieciešams ieguldītāju aizsardzībai. Eiropas *Uzraudzības iestādes (Eiropas Vērtspapīru un tirgu iestāde)* (“EVTI”), **kas izveidota ar Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) Nr. 1095/2010**², salīdzinošās izvērtēšanas ziņojumā ir norādīts, ka minētā iespēja ir radījusi būtiskas atšķirības tajā, kā kompetentās iestādes piemēro papildu pārbaudes kritērijus un pieprasa emitentiem sniegt papildu informāciju prospektā, kuru tās pārbauda. ■

- (45) *Lai veicinātu kompetento iestāžu veikto prospektu uzraudzības darbību saskaņošanu un konvergenci, kam būtu jānodrošina noteiktība emitentiem un ieguldītāju uzticēšanās, ir lietderīgi precizēt apstākļus, kādos kompetentā iestāde var izmantot šādus papildu kritērijus, papildu informācijas veidu, ko kompetentās iestādes var pieprasīt atklāt papildus informācijai, kas tiek prasīta prospekta, ES turpmākas emisijas prospekta vai ES izaugsmes emisijas prospekta sagatavošanai, tostarp papildu informācijas veidu, ko varētu prasīt atklāt saskaņā ar papildu kritērijiem, un prospekta apstiprināšanas termiņu.*
- (46) *Lai nodrošinātu, ka emitenti tiek laikus informēti par to prospekta pārbaudes rezultātiem, būtu jānosaka pienākums kompetentajām iestādēm ievērot skaidru pārbaudes beigu termiņu. Ja lēmumu par prospektu nepieņem noteiktajā termiņā, kompetentajai iestādei šādas lēmuma nepieņemšanas iemesls būtu jāpaziņo emitentam, piedāvātājam vai personai, kas lūdz atļauju veikt tirdzniecību regulētā tirgū, kā arī EVTI, kurai reizi gadā būtu jāpublicē apkopots ziņojums par to, kā kompetentās iestādes ievēro noteiktos termiņus. Turklāt dalībvalstīm būtu jānodrošina, ka ir ieviesti atbilstoši pasākumi, lai pievērstos gadījumiem, kad kompetentās iestādes neievēro noteiktos termiņus lēmuma pieņemšanai par prospektu. Tomēr šāda situācija nav uzskatāma par pieteikuma apstiprinājumu.*

(47) *Turklāt būtu jānosaka maksimālais termiņš pārbaudes procedūras pabeigšanai un kompetentās iestādes lēmuma pieņemšanai attiecībā uz prospektu. Tā kā pārbaudes procedūras ilgumu ietekmē arī faktori, kurus kompetentā iestāde nevar kontrolēt, termiņš būtu jānosaka kā procedūras maksimālais ilgums kopumā, aptverot gan darbības, ko veic persona, kura piesakās prospekta apstiprināšanai, gan kompetentās iestādes darbības. Tā kā var būt grūti paredzēt visas situācijas, kad pārbaudi nevar pabeigt noteiktajā termiņā, ir svarīgi precizēt nosacījumus iespējamām atkāpēm no minētā termiņa. Turklāt, tāpat kā attiecībā uz 20. pantā noteiktajiem termiņiem, tas, ka kompetentā iestāde nav pieņēmusi lēmumu par prospektu minētajā maksimālajā termiņā, nebūtu jāuzskata par prospekta apstiprinājumu. Juridiskās skaidrības labad “apstiprinājuma” definīcijā būtu arī jāprecizē, ka tas neattiecas uz prospektā iekļautās informācijas precizitāti.*

- (48) *EVTI salīdzinošo izvērtēšanu par kompetento iestāžu veikto prospektu pārbaudi un apstiprināšanu veica un salīdzinošās izvērtēšanas ziņojums tika publicēts pirms Komisijas priekšlikuma šai grozošajai regulai. Ņemot vērā to, ka EVTI salīdzinošo izvērtēšanu var veikt jebkurā laikā, kad EVTI to uzskata par lietderīgu saskaņā ar Regulu (ES) Nr. 1095/2010, šādu prasību nav nepieciešams precizēt Regulā (ES) 2017/1129. Tāpēc būtu jāsvīturo Regulas (ES) 2017/1129 20. panta 13. punkts, kurā noteikta prasība EVTI rīkot un veikt salīdzinošo izvērtēšanu par kompetento iestāžu pārbaudes un apstiprināšanas procedūrām.*
- (49) Regulas (ES) 2017/1129 21. panta 1. punktā noteikta prasība – ja sākotnēji **publiski** tiek piedāvātas **tādas kategorijas** akcijas, **kuras atļauj tirgot regulētā tirgū pirmo reizi**, prospektu publicēt vismaz sešas darbdienu pirms piedāvājuma beigām. Lai veicinātu ātrus reģistru veidošanas procesus, jo īpaši strauji mainīgos tirgos, un padarītu pievilcīgāku privāto ieguldītāju iesaistīšanu **šādos piedāvājumos**, pašreizējais minimālais sešu dienu periods no prospekta publicēšanas līdz akciju piedāvājuma beigām būtu jāsaīsina, neskarot ieguldītāju aizsardzību.

- (50) Lai vāktu datus ES turpmākas emisijas prospekta un ES izaugsmes emisijas *prospekta* novērtējuma vajadzībām, Regulas (ES) 2017/1129 21. panta 6. punktā minētajam glabāšanas mehānismam būtu jāattiecas gan uz ES turpmākas emisijas prospektu, gan ES izaugsmes emisijas *prospektu*, kas būtu skaidri jādiferencē no pārējiem prospektu veidiem.
- (51) Lai prospekta izplatīšanu iespējamiem ieguldītājiem padarītu ilgtspējīgāku, palielinātu digitalizāciju finanšu nozarē un novērstu nevajadzīgas izmaksas, iespējamiem ieguldītājiem vairs nevajadzētu būt tiesīgiem pieprasīt prospekta kopiju drukātā formātā. Tāpēc prospekta kopija iespējamiem ieguldītājiem pēc pieprasījuma un bez maksas būtu jāpiegādā tikai elektroniskā formātā.

(52) Regulas (ES) 2017/1129 23. panta 3. punktā finanšu starpniekiem ir paredzēts pienākums informēt ieguldītājus, kuri ir iegādājušies vai parakstījušies uz vērtspapīriem ar šā finanšu starpnieka starpniecību, par iespējamību, ka tiks publicēts papildinājums, un noteiktos apstākļos sazināties ar minētajiem ieguldītājiem dienā, kad papildinājumu paredzēts publicēt. Ar Regulu (ES) 2021/337 minētajā pantā tika ieviests ■ 2.a un 3.a punkts, kas paredz samērīgāku režīmu, lai samazinātu slogu finanšu starpniekiem, vienlaikus saglabājot augstu ieguldītāju aizsardzības līmeni. Minētajos punktos precizēts, ar kuriem ieguldītājiem finanšu starpniekiem jāsaazinās, kad tiek publicēts papildinājums, un pagarināts gan termiņš, līdz kuram ar šiem ieguldītājiem jāsaazinās, gan termiņš, līdz kuram šie ieguldītāji var izmantot savas atsaukšanas tiesības. Turklāt minētajos punktos precizēts, ka finanšu starpniekiem būtu jāsaazinās ar ieguldītājiem, kas pērk vai parakstās uz vērtspapīriem, vēlākais, sākotnējā piedāvājuma perioda beigās. Minētais periods ir laikposms, kurā emitenti vai piedāvātāji publiski piedāvā vērtspapīrus saskaņā ar prospektā noteikto, un neietver turpmākus laikposmus, kuros vērtspapīri tiek tālāk pārdoti tirgū. Ar Regulas (ES) 2017/1129 23. panta 2.a un 3.a punktu ieviestais režīms **zaudēja spēku** 2022. gada 31. decembrī. Ņemot vērā ieinteresēto personu kopumā pozitīvās atsauksmes par šo režīmu, tas būtu jānosaka par pastāvīgu.

(53) Ar Regulas (ES) 2017/1129 23. panta 2.a un 3.a punktu tika pagarināts termiņš, kurā jāsaazinās ar atbilstīgajiem ieguldītājiem par papildinājuma publicēšanu, — līdz pirmās darbdienas beigām pēc tās darbdienas, kurā papildinājums publicēts. Lai finanšu starpnieki varētu ievērot šo termiņu, ir nepieciešams noteikt, ka finanšu starpniekiem būs jāinformē tikai tie ieguldītāji, kuri piekrituši, ka par papildinājuma publicēšanu ar viņiem sazinās ar elektroniskiem līdzekļiem, **piemēram, pa e-pastu**. Turklāt finanšu starpniekiem būtu jāpiedāvā ieguldītājiem, kuri norādījuši, ka vēlas, lai ar viņiem sazinātos tikai ar līdzekļiem, kas nav elektroniski, iespēja izvēlēties elektronisko saziņu, lai saņemtu paziņojumu par papildinājuma publicēšanu. Tāpat ir jānosaka finanšu starpniekiem pienākums norādīt ieguldītājiem, kuri nepiekrīt, ka ar viņiem sazinās elektroniski, un atsakās izvēlēties elektronisko saziņu, ka viņi var skatīt emitenta vai finanšu starpnieka tīmekļa vietni, **lai pārbaudītu, vai ir publicēts papildinājums**.

(54) *Atšķirīgas interpretācijas par to, vai emitentam būtu jāļauj papildināt pamatprospektu, lai iekļautu citus vērtspapīrus vai vērtspapīrus ar iezīmēm, kas atšķiras no tiem, attiecībā uz kuriem minētais pamatprospekts ir apstiprināts, ir izraisījušas konverģences trūkumu starp dalībvalstīm. Tāpēc, lai nodrošinātu ieguldītāju aizsardzību un sekmētu regulējuma konverģenci Savienībā, ir lietderīgi noteikt, ka pamatprospekta papildinājums nebūtu jāizmanto tam, lai ieviestu jaunu vērtspapīru veidu, par kuru attiecīgajā pamatprospektā nepieciešamā informācija nav iekļauta, ja vien tas nav nepieciešams, lai izpildītu kapitāla prasības saskaņā ar Savienības tiesību aktiem vai valsts tiesību aktiem, ar kuriem transponē Savienības tiesību aktus. Turklāt nolūkā vēl vairāk veicināt konverģenci saistībā ar pamatprospektu izmantošanu, EVTI ar pamatnostādņēm būtu jānodrošina papildu skaidrība par apstākļiem, kādos papildinājumu var izmantot kā līdzekli tāda jauna vērtspapīru veida ieviešanai, kas vēl nav aprakstīts pamatprospektā.*

(55) Regulas (ES) 2017/1129 27. pantā noteikts, ka emitentiem jā sagatavo savu prospektu tulkojumi, lai iestādes un ieguldītāji minētos prospektus varētu pienācīgi pārbaudīt un novērtēt riskus. Vairumā gadījumu ir jāsniedz tulkojums vismaz vienā no oficiālajām valodām, kas ir pieņemamas katras tās dalībvalsts kompetentās iestādes, kurā tiek izteikts piedāvājums vai lūgta atļauja veikt tirdzniecību. Lai ievērojami samazinātu nevajadzīgu slogu, būtu jāļauj uzņēmumiem sagatavot prospektu valodā, kas ir ierasta starptautisko finanšu jomā, neatkarīgi no tā, vai piedāvājums vai tirdzniecības atļauja ir iekšzemes vai pārrobežu, savukārt, lai nodrošinātu privāto ieguldītāju aizsardzību, prasība par tulkojumu būtu jāattiecina tikai uz prospekta kopsavilkumu. ***Tomēr būtu jāļauj dalībvalstij izvēlēties nepiedalīties un tā vietā pieprasīt, lai vienīgi minētajā dalībvalstī pieprasītais prospekts par vērtspapīru publisko piedāvājumu vai atļauju veikt tirdzniecību regulētā tirgū tiktu sagatavots valodā, kas ir pieņemama minētās dalībvalsts kompetentajai iestādei. Šādos gadījumos būtu jānosaka pienākums minētajai dalībvalstij par savu lēmumu paziņot Komisijai un EVTI. Lai nodrošinātu pārredzamību emitentiem un ieguldītājiem, EVTI savā tīmekļa vietnē būtu jāpublicē to valodu saraksts, kuras ir pieņemamas katras dalībvalsts kompetentajām iestādēm attiecībā uz vērtspapīru publisku piedāvājumu vai atļauju veikt tirdzniecību regulētā tirgū, ko lūdz tikai izcelsmes dalībvalstī.***

(56) Regulas (ES) 2017/1129 29. pantā pašlaik ir noteikts, ka prospektu, kas sagatavots un apstiprināts saskaņā ar trešās valsts tiesību aktiem un kam šādus aktus piemēro (“trešās valsts prospekts”), apstiprina attiecīgo vērtspapīru emitenta izcelsmes dalībvalsts kompetentā iestāde neatkarīgi no tā, vai minēto trešās **valsts** prospektu jau ir apstiprinājusi attiecīgā trešās valsts iestāde. Minētajā pantā arī noteikts, ka Komisijai ir jāpieņem lēmums, kurā nosaka, ka informācijas prasības, kas paredzētas šādās trešās valsts tiesībās, ir līdzvērtīgas Regulas (ES) 2017/1129 prasībām. Lai atvieglotu trešo valstu emitentu, tostarp MVU, piekļuvi Savienības publiskajiem tirgiem un nodrošinātu ieguldītājiem Savienībā papildu ieguldījumu iespējas, vienlaikus nodrošinot to aizsardzību, ir jāgroza **līdzvērtības režīma noteikumi**. Būtu jāprecizē, ka gadījumā, ja tiek atļauta vērtspapīru tirdzniecība regulētā tirgū vai vērtspapīri tiek publiski piedāvāti Savienībā, līdzvērtīgi trešās valsts prospekti, kurus jau ir apstiprinājusi trešās valsts uzraudzības iestāde, ir jāiesniedz tikai izcelsmes dalībvalsts kompetentajai iestādei Savienībā. Turklāt vispārējie līdzvērtības kritēriji, kuru pamatā pašlaik jābūt Regulas (ES) 2017/1129 6., 7., 8. un 13. pantā paredzētajām prasībām, būtu **jāpaplašina**, tajos iekļaujot arī noteikumus par atbildību, prospekta derīgumu, riska faktoriem un prospekta **■** un papildinājumu pārbaudi, apstiprināšanu un publicēšanu. Lai nodrošinātu ieguldītāju aizsardzību Savienībā, ir arī jāprecizē, ka trešās valsts prospektam ir jāietver visas Regulā (ES) 2017/1129 paredzētās tiesības un pienākumi. **Trešo valstu emitentiem arī ir atļauts izmantot Regulas (ES) 2017/1129 28. pantā paredzēto procedūru attiecībā uz jebkāda veida vērtspapīru publiskiem piedāvājumiem, sagatavojot prospektu saskaņā ar minēto regulu.**

(57) Lai aizsargātu ieguldītājus Savienībā un nodrošinātu vienlīdzīgus konkurences apstākļus starp Savienībā iedibinātiem emitentiem un trešo valstu emitentiem, ir vajadzīga efektīva sadarbība ar trešo valstu uzraudzības iestādēm attiecībā uz informācijas apmaiņu ar minētajām iestādēm un Regulā (ES) 2017/1129 noteikto pienākumu izpildi trešās valstīs. Lai nodrošinātu efektīvu un konsekventu informācijas apmaiņu ar uzraudzības iestādēm, **dalībvalstu kompetentajām iestādēm vai EVTI pēc vismaz vienas kompetentās iestādes pieprasījuma** būtu jānoslēdz sadarbības nolīgumi ar attiecīgajām trešo valstu uzraudzības iestādēm, un Komisija būtu jāpilnvaro noteikt šādu nolīgumu minimālo saturu un izmantojamo veidni. **Turklāt EVTI būtu jāveicina sadarbības mehānismu izstrādes koordinācija starp kompetentajām iestādēm un attiecīgajām trešo valstu uzraudzības iestādēm un vajadzības gadījumā no trešo valstu uzraudzības iestādēm iegūtās informācijas izplatīšana kompetentajām iestādēm, kas varētu būt nozīmīga pasākumiem, kuri jāveic saskaņā ar Regulas (ES) 2017/1129 38. un 39. pantu.** Tomēr, lai nodrošinātu ieguldītāju aizsardzību, no šādiem sadarbības nolīgumiem būtu jāizslēdz trešās valstis, kas ir iekļautas **tādu nodokļu jurisdikciju ES sarakstā, kuras nesadarbojas nodokļu jomā, un** tādu jurisdikciju sarakstā, kuru valsts nelikumīgi iegūtu līdzekļu legalizēšanas un terorisma finansēšanas novēršanas režīmos ir stratēģiskas nepilnības, kas rada nopietnus draudus Savienības finanšu sistēmai.

- (58) Ir jānodrošina, ka uz ES turpmākas emisijas prospektu, ES izaugsmes emisijas **prospektu** un saistītajiem prospektu kopsavilkumiem attiektos tādas paši administratīvie sodi un citi administratīvie pasākumi kā uz citiem prospektiem. Minētajiem sodiem un pasākumiem vajadzētu būt iedarbīgiem, samērīgiem un atturošiem, un tiem būtu jānodrošina kopīga pieeja dalībvalstīs.
- (59) Regulas (ES) 2017/1129 47. pantā ir noteikts, ka EVTI katru gadu publicē ziņojumu, kurā ietverti statistikas dati par Savienībā apstiprinātajiem un paziņotajiem prospektiem, un sniegta analīze par tendencēm. Ir jānosaka, ka minētajā ziņojumā būtu jāiekļauj arī statistikas informācija par ES izaugsmes emisijas **prospektiem**, diferencējot tos pēc emitentu veida, un būtu jāanalizē to informācijas atklāšanas režīmu izmantojamība, kas piemērojami saskaņā ar ES turpmākas emisijas prospektu, ES izaugsmes emisijas **prospektiem** un vispārējiem reģistrācijas **dokumentiem**. **Minētajā** ziņojumā būtu jāanalizē arī jaunais atbrīvojums attiecībā uz tādu vērtspapīru sekundārām emisijām, kas ir atvietojami ar vērtspapīriem, kurus jau atļauts tirgot regulētā tirgū vai MVU izaugsmes tirgū. **Turklāt minētajā ziņojumā, pamatojoties uz ziņojumu, ko EVTI iesniegusi Komisijai, būtu jāiekļauj analīze par to, vai kompetento iestāžu veiktās pārbaudes un apstiprināšanas procedūras nodrošina uzraudzības konverģenci visā Savienībā un vai tās joprojām ir piemērotas, ņemot vērā to izvirzītos mērķus. Visbeidzot, minētajā ziņojumā būtu jāiekļauj analīze par to, vai dalībvalstu iespēja pieprasīt valsts informācijas atklāšanu zem attiecīgā atbrīvojuma robežvērtības EUR 12 000 000 vai EUR 5 000 000 apmērā attiecībā uz vērtspapīru publisku piedāvājumu veicina valsts informācijas atklāšanas prasību konverģenci un vai šāda valsts informācijas atklāšana ir šķērslis vērtspapīru publiskam piedāvājumam minētajās dalībvalstīs.**

(60) Komisijai pēc pienācīga laikposma pēc šīs grozošās regulas piemērošanas dienas būtu jāpārskata Regulas (ES) 2017/1129 piemērošana un jo īpaši jānovērtē, vai noteikumi par prospekta kopsavilkumu, par informācijas atklāšanas režīmiem saistībā ar ES turpmākas emisijas prospektu, par ES izaugsmes emisijas **prospektu** un par vispārējo reģistrācijas dokumentu joprojām ir piemēroti, lai ar tiem sasniegtu mērķus. Ir arī jānosaka, ka minētajā ziņojumā būtu jāanalizē attiecīgie dati, tendences un izmaksas saistībā ar ES turpmākas emisijas prospektu un ES izaugsmes emisijas **prospektu**. Jo īpaši šajā ziņojumā būtu jānovērtē, vai šie jaunie režīmi nodrošina pienācīgu līdzsvaru starp ieguldītāju aizsardzību un administratīvā sloga samazināšanu. ***Nemot vērā, cik svarīgi ir nodrošināt to, ka KTS pieņemšanas spēkā un pēc iespējas ātri spēj atspoguļot tirgus realitāti, laikposmam, kas paredzēts šādu Komisijas novērtējumu sagatavošanai, ir jābūt tsākam nekā pirms šīs grozošās regulas pieņemšanas noteiktajam. Komisijai būtu arī jāizvērtē, vai noteikumu par atbildību, ko nosaka prospekts, turpmāka saskaņošana ir pamatota, un, ja tas tā ir, tai būtu jāapsver Regulas (ES) 2017/1129 noteikumu par atbildību grozīšana.***

(61) Ar Regulu (ES) Nr. 596/2014 ir izveidota stabila sistēma, kas paredzēta tirgus integritātes un ieguldītāju uzticēšanās saglabāšanai, novēršot iekšējās informācijas ļaunprātīgu izmantošanu darījumos, iekšējās informācijas nelikumīgu izpaušanu un tirgus manipulācijas. Tā uzliek emitentiem vairākus informācijas izpaušanas un uzskaites pienākumus un pieprasa, lai emitenti atklātu iekšējo informāciju publiski. Sešus gadus pēc Regulas (ES) Nr. 597/2014 stāšanās spēkā sabiedrisko apspriešanu un ekspertu grupu ietvaros apkopotās ieinteresēto personu atsauksmes liecina, ka daži minētās regulas aspekti emitentiem rada īpaši lielu slogu. Tāpēc ir nepieciešams palielināt juridisko skaidrību, novērst nesamērīgas prasības emitentiem un palielināt Savienības kapitāla tirgu vispārējo pievilcību, vienlaikus nodrošinot pienācīgu ieguldītāju aizsardzības līmeni un tirgus integritāti.

- (62) Regulas (ES) Nr. 596/2014 14. un 15. pants aizliedz iekšējās informācijas ļaunprātīgu izmantošanu darījumos, iekšējās informācijas nelikumīgu izpaušanu un tirgus manipulācijas. Tomēr minētās regulas 5. pantā ir noteikts izņēmums šiem aizliegumiem attiecībā uz atpirkšanas programmām un stabilizāciju. Lai šo atbrīvojumu varētu izmantot atpirkšanas programmai, emitentiem ir pienākums ziņot visām to tirdzniecības vietu kompetentajām iestādēm, kurās atļauta vai tiek veikta akciju tirdzniecība, par katru darījumu, kas saistīts ar atpirkšanas programmu, arī Eiropas Parlamenta un Padomes Regulā (ES) Nr. 600/2014¹⁴ norādīto informāciju. Turklāt emitentiem ir pienākums pēc tam publiskot informāciju par darījumiem. Šie pienākumi ir pārāk apgrūtināši. Tādēļ ir nepieciešams vienkāršot ziņošanas procedūru un pieprasīt, lai emitents informāciju par atpirkšanas programmas darījumiem sniedz tikai tā tirgus kompetentajai iestādei, kas ir visatbilstīgākais tā akciju likviditātes ziņā. Ir arī jāvienkāršo informācijas atklāšanas pienākums, ļaujot emitentam darīt zināmu atklātībai tikai apkopotu informāciju, **kas norāda kopapjomu un vidējo svērto cenu par katru dienu un par katru tirdzniecības vietu.**
- (63) **Iekšējās informācijas jēdziens, kas noteikts** Regulas (ES) Nr. 596/2014 7. panta 1. punkta d) apakšpunktā, ir pārāk ierobežots, jo tas attiecas tikai uz personām, kam uzticēts izpildīt rīkojumus par finanšu instrumentiem, savukārt praksē par gaidāmo rīkojumu vai darījumu varētu zināt arī citas personas. Tādēļ šis jēdziens būtu jāpaplašina, lai ietvertu arī gadījumus, kad informācija tiek nodota, pārvaldot konfidenciālu kontu vai pārvaldītu fondu, un jo īpaši, lai ietvertu visas to personu kategorijas, kuras var zināt par gaidāmo rīkojumu.

¹⁴ Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) Nr. 600/2014 (2014. gada 15. maijs) par finanšu instrumentu tirgiem un ar ko groza Regulu (ES) Nr. 648/2012 (OV L 173, 12.6.2014., 84. lpp.).

(64) Saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 596/2014 11. panta 1. punktu tirgus izzināšana ir informācijas sniegšana vienam vai vairākiem potenciālajiem ieguldītājiem pirms paziņojuma par darījumu, lai konstatētu potenciālo ieguldītāju interesi par iespējamu darījumu un nosacījumiem saistībā ar to, piemēram, tā iespējamo apjomu vai cenu. Tirgus izzināšana ir iedibināta prakse, kas veicina kapitāla tirgu efektivitāti. Tomēr tirgus izzināšanā var tikt prasīts iekšējo informāciju izpaust potenciālajiem ieguldītājiem un iesaistītās puses pakļaut juridiskiem riskiem. Tirgus izzināšanas definīcijai vajadzētu būt plašai, lai ņemtu vērā dažādās Savienībā izmantotās izzināšanas tipoloģijas un atšķirīgās prakses. Tādēļ tirgus izzināšanas definīcijai būtu jāietver arī informācijas paziņošana, kam neseko īpašs paziņojums par darījumu, jo iekšējā informācija potenciālajiem ieguldītājiem varētu tikt atklāta arī šādā gadījumā, un emitentiem vajadzētu būt iespējai izmantot Regulas (ES) Nr. 596/2014 11. pantā paredzēto aizsardzību.

(65) Regulas (ES) Nr. 596/2014 11. panta 4. punktā noteikts, ka iekšējās informācijas izpaušana tirgus izzināšanas laikā uzskatāma par tādu, kas veikta, pildot personas parastos darba, profesionālos vai dienesta pienākumus, un tādējādi nav uzskatāma par nelikumīgu iekšējās informācijas izpaušanu, ja tirgus dalībnieks, kas atklāj informāciju, *papildus obligātajām* prasībām, kuras noteiktas 11. panta 3. un **6. punktā, ievēro** minētās regulas **11. panta 4. punktā noteiktās prasības**. Lai izvairītos no interpretācijas, saskaņā ar kuru tirgus dalībniekiem, kas atklāj informāciju un veic tirgus izzināšanu, ir pienākums ievērot visas Regulas (ES) Nr. 596/2014 **11. panta 4. punktā** noteiktās prasības, būtu jāprecizē, ka tirgus izzināšanas režīms un **11. panta 4. punkta prasības** tirgus dalībniekiem, kas atklāj informāciju, ir fakultatīvas un ietver aizsardzību pret apsūdzību par iekšējās informācijas nelikumīgu izpaušanu. Tajā pašā laikā, kaut arī nevajadzētu pieņemt, ka tirgus dalībnieki, kas atklāj informāciju un kas, veicot tirgus izzināšanu, neievēro Regulas (ES) Nr. 596/2014 **11. panta 4. punktā** noteiktās prasības, ir nelikumīgi izpaušuši iekšējo informāciju, šiem tirgus dalībniekiem, kas atklāj informāciju, nevajadzētu būt iespējai izmantot aizsardzību, kura pieejama tirgus dalībniekiem, kas ievēro minētās prasības. Lai kompetentajām iestādēm nodrošinātu iespēju iegūt revīzijas taku par procesu, kas var nozīmēt iekšējās informācijas izpaušanu trešām personām, būtu arī jāprecizē, ka Regulas (ES) Nr. 596/2014 11. panta 3. **un 6. punktā** noteiktās prasības ir obligātas visiem tirgus dalībniekiem, kuri atklāj informāciju, *neatkarīgi no tā, vai ir ievērota minētās regulas 11. panta 4. punktā noteiktā fakultatīvā procedūra*.

(66) Emitenta akciju likviditāti var palielināt, izmantojot likviditātes nodrošināšanas darbības, tajā skaitā tirgus uzturēšanas kārtības dokumentāciju vai likviditātes līgumus. Tirgus uzturēšanas kārtība ietver līgumu starp tirgus operatoru un trešo personu, kas apņemas uzturēt konkrētu akciju likviditāti un par to gūst labumu no tirdzniecības maksu atlaidēm. Likviditātes līgums ir līgums starp emitentu un trešo personu, kas apņemas emitenta uzdevumā nodrošināt emitenta akciju likviditāti. Ar Regulu (ES) Nr. 2019/2115 Regulas (ES) Nr. 596/2014 13. pantā tika ieviesta iespēja to finanšu instrumentu emitentiem, kurus atļauts tirgot MVU izaugsmes tirgos, noslēgt likviditātes līgumu ar likviditātes devēju, ja ir izpildīti konkrēti nosacījumi. Viens no šiem nosacījumiem ir tāds, ka tirgus operators vai ieguldījumu brokeru sabiedrība, kas uztur MVU izaugsmes tirgu, ir rakstiski apstiprinājusi emitentam, ka tā ir saņēmusi likviditātes līguma kopiju un ir piekritusi minētā līguma noteikumiem. Tomēr MVU izaugsmes tirgus operators nav likviditātes līguma puse, un prasība, ka šādam operatoram ir jāpiekrīt likviditātes līguma noteikumiem, rada pārmērīgu sarežģītību. Lai novērstu šo sarežģītību un veicinātu likviditātes noteikumus šajos MVU izaugsmes tirgos, ir lietderīgi atcelt prasību, ka MVU izaugsmes tirgu operatori ir jāpiekrīt likviditātes līgumu noteikumiem.

(67) Mērķis aizliegumam attiecībā uz iekšējās informācijas ļaunprātīgu izmantošanu darījumos ir novērst jebkādu iekšējās informācijas iespējamu ļaunprātīgu izmantošanu, un šāds aizliegums būtu jāpiemēro, tiklīdz šāda informācija ir pieejama. Prasības atklāt iekšējo informāciju mērķis **galvenokārt** ir dot ieguldītājiem iespēju pieņemt pienācīgi pamatotus lēmumus. Ja informācija tiek atklāta ļoti agrīnā posmā un ir provizoriska, tā varētu maldināt ieguldītājus, nevis veicināt cenu efektīvu veidošanu un novērst informācijas asimetriju. **Tāpēc ilgstošā procesā informācijas atklāšanas prasībai nebūtu jāattiecas uz paziņojumiem par nodomiem, notiekošām sarunām vai – atkarībā no apstākļiem – uz sarunu gaitu (piemēram, uzņēmumu pārstāvju sanāksmi).** Emitentam būtu jāatklāj tikai tāda informācija, kas saistīta ar **konkrētajiem apstākļiem vai konkrēto** notikumu, kuru ilgstošais process paredz radīt **vai kura rezultāts tas ir (“galīgais notikums”)**, **cik drīz vien iespējams pēc šādu apstākļu vai notikuma iestāšanās. Piemēram, apvienošanās gadījumā informācija būtu jāatklāj iespējami drīz pēc tam,** kad vadība ■ ir pieņēmusi **lēmumu parakstīt apvienošanās līgumu, tiklīdz ir panākta vienošanās par apvienošanās pamatelementiem. Parasti attiecībā uz līgumisku vienošanos būtu jāuzskata, ka galīgais notikums ir iestājies, kad ir panākta vienošanās par minētās vienošanās pamatnosacījumiem.** Attiecībā uz procesiem, kas nav ilgstoši un kas saistīti ar **vienreizēju notikumu vai apstākļu kopumu**, jo īpaši, ja **minētā notikuma vai apstākļu kopuma** iestāšanās nav atkarīga no emitenta, informācija būtu jāatklāj, tiklīdz emitents uzzina par šo notikumu **vai apstākļu kopumu.**

- (68) *Ne vienmēr ir vienkārši precīzi noteikt to brīdi, kad notikums kļūst galīgs. Lai emitents varētu noteikt brīdi, kad ir nepieciešama attiecīgās informācijas atklāšana, Komisija būtu jāpilnvaro pieņemt deleģētu aktu, lai noteiktu neizsmeļošu sarakstu ar ilgstošo procesu galīgajiem notikumiem, kas radītu pienākumu atklāt informāciju ■, un attiecībā uz katru notikumu – brīdi, kad tiek uzskatīts, ka notikums ir iestājies.*
- (69) Emitentiem būtu jānodrošina informācijas, kas saistīta ar starpposmiem, konfidencialitāte, ja *apstākļi vai* notikums, kuru ilgstošais process paredz radīt vai kura rezultāts tas ir, vēl nav *atklāti*. Tiklīdz ir notikusi *minēto apstākļu vai* minētā notikuma atklāšana, emitentam vairs nevajadzētu būt pienākumam aizsargāt ar starpposmiem saistītās informācijas konfidencialitāti.

(70) *Var būt gadījumi, kad emitentam informācijas atklāšana par konkrētiem apstākļiem vai notikumiem ir jāatliek uz brīdi, kad tie ir iestājušies.* Regulas (ES) Nr. 596/2014 17. panta 4. punktā ir noteikts, ka emitents vai emisijas kvotu tirgus dalībnieks var uz savu atbildību atlikt iekšējās informācijas atklāšanu sabiedrībai, ar noteikumu, ka ir ievēroti konkrēti nosacījumi. *Uz to, ka emitents neatklāj iekšējo informāciju saistībā ar ilgstoša procesa starpposmiem, nebūtu jāattiecinā Regulas (ES) Nr. 596/2014 17. panta 4. punktā noteiktās prasības. Lai emitentam vai emisijas kvotu tirgus dalībniekam nodrošinātu juridisko noteiktību un iekšējās informācijas atklāšanas atlikšanas nosacījumu konsekventu interpretāciju, būtu jāprecizē apstākļi, kuros atklāšanu nevajadzētu atlikt, tieši atsaucoties uz emitenta vai emisijas kvotu tirgus dalībnieka iepriekšējiem publiskiem paziņojumiem vai cita veida paziņojumiem. Lai sniegtu šādu precizējumu, Komisija būtu jāpilsonvaro pieņemt deleģēto aktu, ar ko nosaka neizsmeļošu sarakstu ar situācijām, kurās iekšējā informācija, ko emitents vai emisijas kvotu tirgus dalībnieks plāno atlikt, ir pretrunā emitenta vai emisijas kvotu tirgus dalībnieka jaunākajam publiskajam paziņojumam vai cita veida paziņojumam par to pašu jautājumu, uz kuru attiecas iekšējā informācija.*

- (71) Saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 596/2014 18. panta 1. punktu emitentiem un visām citām personām, kas rīkojas to vārdā vai to uzdevumā, ir pienākums sagatavot un regulāri atjaunināt sarakstu ar visām personām, kurām ir piekļuve iekšējai informācijai un kuras strādā to labā saskaņā ar darba līgumu vai citādi veic uzdevumus, kuru dēļ tām ir pieejama iekšējā informācija, tajā skaitā konsultantiem, grāmatvežiem un kredītreitingu aģentūrām. Tomēr Regulas (ES) Nr. 596/2014 18. panta 6. punkts minēto pienākumu ierobežo attiecībā uz emitentiem, kuru finanšu instrumenti ir atļauti tirdzniecībai MVU izaugsmes tirgū, lai no minētajiem emitentiem būtu prasīts iekļaut savos iekšējās informācijas turētāju sarakstos vienīgi tās personas, kurām savu pie emitenta veikto funkciju vai ieņēmamā amata dēļ ir pastāvīga pieeja iekšējai informācijai. ■
- (72) Dažās dalībvalstīs iekšējās informācijas turētāju sarakstus uzskata par īpaši svarīgiem, lai nodrošinātu augstu tirgus integritātes līmeni. Šā iemesla dēļ Regulas (ES) Nr. 596/2014 18. panta 6. punkta otrā daļa ļauj dalībvalstīm prasīt, lai emitenti MVU izaugsmes tirgos izveidotu plašākus iekšējās informācijas turētāju sarakstus, kuros iekļautas visas personas, kam ir piekļuve iekšējai informācijai, tomēr atvieglotā formātā, kam vajadzīgs mazāk informācijas. Lai izvairītos no pārmērīga regulatīvā sloga, vienlaikus saglabājot būtisku informāciju, kas nepieciešama kompetentajām iestādēm, lai izmeklētu tirgus ļaunprātīgas izmantošanas pārkāpumus, šāds atvieglots formāts būtu jāizmanto visiem iekšējās informācijas turētāju sarakstiem. ■

- (73) Regulas (ES) Nr. 596/2014 19. pantā ir paredzēti preventīvi pasākumi pret tirgus ļaunprātīgu izmantošanu un, konkrētāk, iekšējās informācijas ļaunprātīgu izmantošanu darījumos attiecībā uz personām, kuras veic pārvaldības pienākumus, un ar tām cieši saistītām personām. Šādi pasākumi, piemēram, ietver gan paziņošanu par darījumiem ar attiecīgā emitenta finanšu instrumentiem, gan aizliegumu veikt darījumus ar šādiem instrumentiem noteiktos laikposmos. Jo īpaši Regulas (ES) Nr. 596/2014 19. panta 8. punktā ir paredzēts, ka personām, kuras veic pārvaldības pienākumus, ir jāinformē emitents un kompetentā iestāde, tiklīdz viena kalendārā gada laikā šādu personu darījumu kopējā summa sasniedz robežvērtību 5000 EUR apmērā, kā arī par visiem turpmākajiem darījumiem tajā pašā gadā. Attiecībā uz emitentiem paziņojumi attiecas uz darījumiem, ko personas, kuras veic pārvaldības pienākumus, vai ar tām cieši saistītas personas veic uz sava rēķina saistībā ar šā emitenta akcijām vai parāda instrumentiem, vai atvasinātajiem instrumentiem vai citiem ar tiem saistītiem finanšu instrumentiem. Papildus 5000 EUR robežvērtībai Regulas (ES) Nr. 596/2014 19. panta 9. punktā paredzēts, ka kompetentās iestādes ir spējīgas nolemt palielināt šo robežvērtību līdz 20 000 EUR.
- (74) Lai izvairītos no nepamatotas prasības personām, kuras veic pārvaldības pienākumus, sniegt ziņojumus un uzņēmumiem atklāt informāciju par darījumiem, kas ieguldītājiem nebūtu nozīmīgi, ir lietderīgi paaugstināt ziņošanas un ar to saistītās informācijas atklāšanas robežvērtību no 5000 EUR līdz 20 000 EUR. ***Vienlaikus kompetentajām iestādēm pamatotos gadījumos būtu jādod iespēja, ņemot vērā valsts tirgus apstākļus, šo robežvērtību palielināt līdz EUR 50 000 vai samazināt līdz EUR 10 000.***

(75) Regulas (ES) Nr. 596/2014 19. panta 11. punkts aizliedz personām, kuras veic pārvaldības pienākumus, 30 kalendāro dienu laikposmā pirms uzņēmuma finanšu pārskatu sniegšanas (noslēgtais laikposms) tirgot emitenta akcijas vai parāda instrumentus vai atvasinātos finanšu instrumentus, vai citus ar tiem saistītus finanšu instrumentus, ja vien emitents nav devis savu piekrišanu un nav izpildīti konkrēti apstākļi. Minētais atbrīvojums no prasības par noslēgto laikposmu pašlaik attiecas uz darbinieku akcijām vai uzkrājumu programmām, kā arī uz akciju kvalifikāciju vai tiesībām uz akcijām. Lai veicinātu noteikumu konsekveni attiecībā uz dažādām aktīvu klasēm, šis atbrīvojums būtu jāpaplašina, par darbinieku shēmām, kurām piemērojams atbrīvojums, nosakot arī tās, kas attiecas uz finanšu instrumentiem, kuri nav akcijas, kā arī ietverot citu instrumentu, kas nav akcijas, kvalifikāciju vai tiesības uz tiem.

(76) Atsevišķi darījumi vai darbības, ko īsteno persona, kura veic pārvaldības pienākumus noslēgtajā laikposmā, varētu attiekties uz neatsaucamu vienošanos, kas noslēgtas ārpus noslēgtā laikposma. Šie darījumi vai darbības varētu izrietēt arī no diskrecionāras aktīvu pārvaldības pilnvarām, ko īsteno neatkarīga trešā persona saskaņā ar diskrecionāras aktīvu pārvaldības pilnvarojumu. Šādi darījumi vai darbības varētu būt arī rezultāts pienācīgi pilnvarotām korporatīvām darbībām, kas nerada priekšrocības personai, kura veic pārvaldības pienākumus. Turklāt šie darījumi vai darbības varētu būt rezultāts mantojumu, dāvinājumu un ziedojumu pieņemšanai vai iespējas līgumu, nākotnes līgumu vai citu atvasināto instrumentu izmantošanai, par kuriem vienošanās panākta ārpus noslēgtā laikposma. Šādas darbības un darījumi principā neietver aktīvus lēmumus par ieguldījumiem, ko pieņem personas, kas veic pārvaldības pienākumus. Aizliedzot šādus darījumus vai darbības visā noslēgtajā laikposmā, tiktu pārmērīgi ierobežota to personu brīvība, kas veic pārvaldības pienākumus, jo nepastāv risks, ka tās gūs labumu no priekšrocības, ko rada informācijas pieejamība. Lai nodrošinātu, ka aizliegums tirgoties noslēgtajā laikposmā attiecas tikai uz darījumiem vai darbībām, kas ir atkarīgas no tādas personas apzinātas ieguldījumu darbības, kura veic pārvaldības pienākumus, šim aizliegumam nebūtu jāattiecas uz darījumiem vai darbībām, kas ir atkarīgi **vienīgi** no ārējiem faktoriem vai kas neietver personu, kuras veic pārvaldības pienākumus, aktīvus lēmumus par ieguldījumiem. ■

(77) Palielinoties tirgu integrācijai, palielinās pārrobežu tirgus ļaunprātīgas izmantošanas risks. Lai aizsargātu tirgus integritāti, kompetentajām iestādēm būtu ātri un savlaicīgi jāsadarbojas, arī ar EVTI. Lai stiprinātu šādu sadarbību, EVTI vajadzētu būt iespējai rīkoties *pēc vienas vai vairāku kompetento iestāžu iniciatīvas*, lai atvieglotu kompetento iestāžu sadarbību ar iespēju koordinēt jebkādu izmeklēšanu vai pārbaudi, kam ir pārrobežu ietekme. Eiropas Apdrošināšanas un aroda pensiju iestādes izveidotās sadarbības platformas ir izrādījušās noderīgs uzraudzības instruments, lai stiprinātu informācijas apmaiņu un uzlabotu sadarbību iestāžu starpā. Tāpēc ir lietderīgi ieviest iespēju arī EVTI *pēc vienas vai vairāku kompetento iestāžu iniciatīvas* izveidot un koordinēt šādas platformas vērtspapīru tirgu jomā, ja pastāv bažas par tirgus integritāti vai tirgu pienācīgu darbību. Ņemot vērā ciešo saikni starp finanšu tirgiem un tūlītēju darījumu tirgiem, *EVTI vajadzētu arī būt iespējai pēc vienas vai vairāku kompetento iestāžu iniciatīvas* izveidot šādas platformas arī ar publiskām struktūrām, kas uzrauga preču vairumtirgus, tajā skaitā Eiropas Savienības Energoregulatoru sadarbības aģentūru (*ACER*), ja šādas problēmas skar gan finanšu, gan tūlītēju darījumu tirgus.

(78) Ļoti svarīga tirgus darbības uzraudzībai ir rīkojuma ■ datu uzraudzība. Tāpēc kompetentajām iestādēm vajadzētu spēt viegli piekļūt datiem, kas tām nepieciešami uzraudzības īstenošanai. Daži no šiem datiem attiecas uz instrumentiem, kurus tirgo tirdzniecības vietā, kas atrodas citā dalībvalstī. Lai uzlabotu uzraudzības efektivitāti, kompetentajām iestādēm būtu jāizveido mehānisms pastāvīgai rīkojuma datu apmaiņai. . Lai nodrošinātu, ka minētā rīkojuma datu apmaiņas mehānisma darbības joma ir samērīga ar tā izmantošanu, pienākumam piedalīties minētajā mehānismā vajadzētu būt tikai tām kompetentajām iestādēm, kuras uzrauga tirgus ar augstu pārrobežu aktivitātes līmeni. ***Dalībvalstīm, kuru kompetentās iestādes būtu ieinteresētas mehānismā piedalīties brīvprātīgi, vajadzētu būt iespējai piemērot tos pašus noteikumus un piedalīties mehānisma finansēšanā. EVTI ir pierādījusi savas zināšanas datu apmaiņas centru izveidē, piemēram, tādu datu apmaiņā, kas attiecas uz ziņojumiem par darījumiem, izmantojot darījumu ziņošanas mehānisma (TREM) pārbaudītu īstenošanu vai vienoto piekļuves punktu ETIR darījumu datiem – ar darījumu reģistru (TRACE) palīdzību. Tāpēc iesaistītajām kompetentajām iestādēm vajadzētu būt iespējai izveidot šo jauno mehānismu rīkojuma datu apmaiņai, deleģējot projekta izstrādi EVTI.***

Komisijai deleģētajā aktā būtu jānosaka *to tirdzniecības vietu saraksts, kurām ir būtiska pārrobežu dimensija, attiecībā uz katru finanšu instrumentu kategoriju ņemot vērā vismaz tirdzniecības apjomu minētajā tirdzniecības vietā, kā arī tirdzniecības apjomu minētajā tirdzniecības vietā ar finanšu instrumentiem, attiecībā uz kuriem visatbilstīgākā tirgus kompetentā iestāde atšķiras no minētās tirdzniecības vietas kompetentās iestādes. Lai nodrošinātu juridisko noteiktību un nekavētu mehānisma īstenošanu, šajā regulā būtu jāparedz kritēriji attiecībā uz to, kā noteikt tirdzniecības vietas ar būtisku pārrobežu dimensiju, paredzot konkrētas robežvērtības akcijām. Tomēr, lai nodrošinātu, ka kritēriji joprojām ir praktiski īstenojami un pietiekami elastīgi, lai ņemtu vērā finanšu tirgu attīstību un vajadzību pēc efektīvas uzraudzības, Komisija būtu jāpilnvaro laika gaitā pielāgot minētās robežvērtības, izmantojot deleģēto aktu, vienlaikus nodrošinot samērīgumu, un lūgt EVTI atzinumu par robežvērtību pielāgošanu.* Turklāt šim rīkojuma datu apmaiņas mehānismam sākotnēji būtu jāattiecas tikai uz akcijām, *pirms to attiecina uz obligācijām un nākotnes līgumiem, ņemot vērā šo finanšu instrumentu nozīmīgumu gan pārrobežu tirdzniecības, gan tirgus manipulāciju ziņā.* Tomēr, lai nodrošinātu, ka šāds rīkojuma *datu* apmaiņas mehānisms *atspoguļo* norises finanšu tirgos, kā arī kompetento iestāžu spēju apstrādāt jaunus datus, Komisija būtu jāpilnvaro *vēl vairāk* paplašināt to instrumentu klāstu, ar kuru rīkojuma datiem var apmainīties, izmantojot minēto mehānismu, *un, iespējams, atlikt obligāciju un nākotnes līgumu iekļaušanu, ņemot vērā EVTI analīzi par mehānisma ieviešanu, jo īpaši izmaksu ziņā.*

(79) ***Lai uzlabotu rīkojumu uzraudzību, izmantojot tehnoloģiju jaunievedumus, un pastiprinātu tirgus integritāti***, kompetentajām iestādēm vajadzētu spēt piekļūt rīkojuma datiem ne tikai saskaņā ar *ad hoc* pieprasījumu, bet arī pastāvīgi. Turklāt, lai valstu kompetentajām iestādēm atvieglotu rīkojuma datu apstrādi, ir jāsaskaņo šādu datu formāts. ■

(80) **█** Nozīmīgs faktors, kas attur uzņēmumus no tirdzniecības atļaujas pieprasīšanas, ir risks netīši pārkāpt Regulā (ES) Nr. 596/2014 noteiktās informācijas atklāšanas prasības un ar tām saistītie administratīvie sodi. Lai izvairītos no pārmērīga sloga uzņēmumiem, *jo īpaši MVU, tostarp mikrouzņēmumiem*, sodu *galīgajai summai* par pārkāpumiem, ko izdarījušas juridiskas personas saistībā ar informācijas atklāšanas prasībām, vajadzētu būt samērīgam ar uzņēmuma lielumu. Regulas (ES) Nr. 596/2014 *30. panta 2. punkta j) apakšpunkta iii) un iv) punktā* ir *noteikts maksimālā* soda *apmēra minimums, ko valsts kompetentā iestāde var piemērot par pārkāpumu, kas saistīts ar informācijas atklāšanas režīmu. Lai nodrošinātu samērīgumu, šādas summas parasti būtu jānosaka, pamatojoties uz uzņēmuma kopējo gada apgrozījumu. Tomēr, ja, piemērojot valsts tiesību aktos noteikto maksimālo apjomu, kura pamatā ir kopējais gada apgrozījums, piemērotā soda galīgā summa* būtu nesamērīgi maza, ņemot vērā Regulas (ES) Nr. 596/2014 31. pantā izklāstītos apstākļus, *dalībvalstīm būtu jānodrošina, ka valstu kompetentās iestādes var palielināt sodu galīgo summu, ņemot vērā valsts tiesību aktos noteikto maksimālo summu, kas izteikta absolūtās summās. Šādos gadījumos, lai nodrošinātu samērīgu attieksmi, ir arī lietderīgi atļaut katrai dalībvalstij savos tiesību aktos piemērot absolūtās summās izteiktu zemāku maksimālo sodu līmeni attiecībā uz MVU. Tomēr dalībvalstij būtu jāļauj savos tiesību aktos noteikt tādu pašu absolūtās summās izteiktu maksimālo līmeni visu veidu emitentiem.*

- (81) Personas datu apstrādei, ko kompetentās iestādes veic saistībā ar Regulu (EU) Nr. 596/2014, būtu jāatbilst Eiropas Parlamenta un Padomes Regulai (ES) 2016/679 ¹⁵. Attiecībā uz personas datu apstrādi, ko EVTI veic saistībā ar minēto regulu, EVTI būtu jāatbilst Eiropas Parlamenta un Padomes Regulai (ES) Nr. 2018/1725 ¹⁶. Jo īpaši EVTI un valstu kompetentajām iestādēm personas dati **būtu** jāglabā ne ilgāk, kā tas nepieciešams nolūkiem, kādos personas dati tiek apstrādāti ■ .

¹⁵ Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) 2016/679 (2016. gada 27. aprīlis) par fizisku personu aizsardzību attiecībā uz personas datu apstrādi un šādu datu brīvu apriti un ar ko atceļ Direktīvu 95/46/EK (Vispārīgā datu aizsardzības regula) (OV L 119, 4.5.2016., 1. lpp.).

¹⁶ Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) 2018/1725 (2018. gada 23. oktobris) par fizisku personu aizsardzību attiecībā uz personas datu apstrādi Savienības iestādēs, struktūrās, birojos un aģentūrās un par šādu datu brīvu apriti un ar ko atceļ Regulu (EK) Nr. 45/2001 un Lēmumu Nr. 1247/2002/EK (OV L 295, 21.11.2018., 39. lpp.).

- (82) Lai precizētu šajā regulā noteiktās prasības, saskaņā ar tās mērķiem būtu jādeleģē Komisijai pilnvaras pieņemt aktus saskaņā ar Līguma par Eiropas Savienības darbību 290. pantu attiecībā uz prospekta, pamatprospekta un galīgo noteikumu satura un standartizētā formāta, kā arī standartizētās secības precizēšanu, vispārējā reģistrācijas dokumentā iekļaujamās informācijas minimuma precizēšanu, **ES turpmākas emisijas prospekta un ES izaugsmes emisijas prospekta samazinātā satura un standartizētā formāta, kā arī standartizētās secības precizēšanu**, uzraudzības konverģences veicināšanu, precizējot kritērijus kompetento iestāžu veiktajām prospektu pārbaudēm un apstiprināšanas procedūrām, trešo valstu emitentu sagatavoto prospektu vispārēju līdzvērtības kritēriju sīkāku precizēšanu, minimālā satura noteikšanu **kompetento iestāžu vai, ja to pieprasa vismaz viena no minētajām iestādēm**, – EVTI un trešo valstu uzraudzības iestāžu sadarbības pasākumiem, ievērojot Regulu (ES) 2017/1129, kā arī **neizsmeļoša saraksta ar ilgstošo procesu un situāciju galīgajiem notikumiem, kad informācijas atklāšana nebūtu jāatliek, noteikšanu un pārskatīšanu, finanšu instrumentu saraksta paplašināšanu, lai kompetentās iestādes varētu iegūt rīkojuma datus, un saraksta ar izraudzītām tirdzniecības vietām, kurām ir būtiska pārrobežu dimensija akcijās, noteikšanu un atjaunināšanu**, ievērojot Regulu (ES) Nr. 596/2014. Ir īpaši būtiski, lai Komisija, veicot sagatavošanas darbus, rīkotu atbilstīgas apspriešanas, tostarp ekspertu līmenī, un lai minētās apspriešanas tiktu rīkotas saskaņā ar principiem, kas noteikti 2016. gada 13. aprīļa Iestāžu nolīgumā par labāku likumdošanas procesu¹⁷. Jo īpaši, lai deleģēto aktu sagatavošanā nodrošinātu vienādu dalību, Eiropas Parlaments un Padome visus dokumentus saņem vienlaikus ar dalībvalstu ekspertiem, un minēto iestāžu ekspertiem ir sistemātiska piekļuve Komisijas ekspertu grupu sanāksmēm, kurās notiek deleģēto aktu sagatavošana.
- (83) Lai nodrošinātu vienādus nosacījumus šīs regulas īstenošanai, Komisija būtu jāpilnvaro pieņemt EVTI izstrādātos īstenošanas tehniskos standartus attiecībā uz šādiem elementiem: prospektu veidne un izkārtojums, tostarp burtu izmērs un stila prasības atkarībā no prospekta veida un ieguldītāju tipa, uz kuriem tas vērsts; prospektu kopsavilkumu veidne un izkārtojums, tostarp burtu izmērs un stila prasības; atvieglots iekšējās informācijas turētāju sarakstu formāts; atbilstīga kārtība, kas prasīta mehānismā, lai apmainītos ar rīkojuma **datiem; atbilstīga kārtība**,

¹⁷ OV L 123, 12.5.2016., 1. lpp.

sistēmas un procedūras tirdzniecības vietām, lai izveidotu mehānismu šādu datu pastāvīgai un savlaicīgai apmaiņai, tostarp formāts un termiņi kompetentās iestādes pieprasīto datu sniegšanai. Komisijai būtu jāpieņem minētie īstenošanas tehniskie standarti ar īstenošanas aktiem, ievērojot LESD 291. pantu un saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1095/2010 15. pantu.

(84) Ņemot vērā to, ka šīs regulas mērķus nevar pietiekami labi sasniegt atsevišķās dalībvalstīs, jo ieviestie pasākumi ir pilnībā jāaskaņo visā Savienībā, bet mēroga un iedarbības dēļ tos var labāk sasniegt Savienības līmenī, Savienība var pieņemt pasākumus saskaņā ar Līguma par Eiropas Savienību 5. pantā noteikto subsidiaritātes principu. Saskaņā ar minētajā pantā noteikto proporcionalitātes principu šajā regulā paredz vienīgi tos pasākumus, kas ir vajadzīgi minēto mērķu sasniegšanai.

(85) Tādēļ būtu attiecīgi jāgroza Regula (ES) Nr. 596/2014, Regula (ES) Nr. 600/2014 un Regula (ES) 2017/1129,

IR PIENĒMUŠI ŠO REGULU.

1. pants

Grozījumi Regulā (ES) 2017/1129

Regulu (ES) 2017/1129 groza šādi:

1) regulas 1. pantu groza šādi:

a) panta 3. punktu svītro;

b) panta 4. punktu groza šādi:

i) pantā iekļauj šādus apakšpunktus:

“da) tādu vērtspapīru piedāvājums, kurus paredzēts atļaut tirgot regulētā tirgū vai MVU izaugsmes tirgū un kuri ir atvietojami ar vērtspapīriem, kuru tirdzniecība jau ir atļauta tajā pašā tirgū, ar noteikumu, ka ir izpildīti visi turpmāk minētie nosacījumi:

i) 12 mēnešu laikā tie veido mazāk nekā 30 % no tajā pašā tirgū tirgot atļauto vērtspapīru skaita;

ii) nav uzsāktas vērtspapīru emitenta pārstrukturēšana vai maksātnespējas procedūras;

iii) dokumentu, kurā ir IX pielikumā izklāstītā informācija, elektroniskā formātā iesniedz izcelsmes dalībvalsts kompetentajā iestādē un dara publiski pieejamu saskaņā ar 21. panta 2. punktā norādīto kārtību tajā pašā laikā, kad to iesniedz minētajai kompetentajai iestādei;

ii) ;

db) tādu vērtspapīru piedāvājums, kas ir atvietojami ar vērtspapīriem, kuru tirdzniecība jau ir atļauta regulētā tirgū vai MVU izaugsmes tirgū nepārtraukti vismaz 18 mēnešus pirms jauno vērtspapīru piedāvājuma, ja ir izpildīti visi turpmāk minētie nosacījumi:

i) publiski piedāvātie vērtspapīri netiek emitēti saistībā ar pārņemšanu, ko īsteno ar apmaiņas piedāvājumu, apvienošanu vai sadalīšanu;

ii) nav **uzsāktas** vērtspapīru emitenta pārstrukturēšana **vai maksātnespējas procedūras**;

iii) dokumentu, kurā ir IX pielikumā izklāstītā informācija, **elektroniskā formātā** iesniedz izcelsmes dalībvalsts kompetentajā iestādē un dara publiski pieejamu saskaņā ar 21. panta 2. punktā norādīto kārtību **tajā pašā laikā, kad to iesniedz minētajai kompetentajai iestādei**;”;

ii) punkta j) apakšpunkta ievadfrāzi aizstāj ar šādu:

“j) vērtspapīri, kuri nav pašu kapitāla vērtspapīri un kurus pastāvīgi vai atkārtoti emitē kredītiestādes, ja piedāvāto vērtspapīru pilna kopējā samaksa vienai kredītiestādei Savienībā, rēķinot par 12 mēnešiem, ir mazāka nekā 150 000 000 EUR, ar noteikumu, ka šie vērtspapīri:”;

iii) punkta l) apakšpunktu svīturo;

iv) pievieno šādas daļas:

“Šā punkta **pirmās daļas da)** apakšpunkta **iii) daļā un db)** apakšpunkta **iii) daļā** minētā dokumenta garums drukātā veidā nepārsniedz **11 A4** formāta lappuses, tas ir noformēts un izkārtots viegli lasāmā veidā, izmantojot salasāma lieluma rakstzīmes, un tas ir sagatavots izcelsmes dalībvalsts oficiālajā valodā vai vismaz vienā no tās oficiālajām valodām, vai citā valodā, ko akceptējusi šīs dalībvalsts kompetentā iestāde.

Nosakot šā punkta pirmās daļas j) apakšpunktā minēto vērtspapīru publisko piedāvājumu pilno kopējo samaksu, ņem vērā visu **esošo** vērtspapīru publisko piedāvājumu un **to vērtspapīru publisko piedāvājumu** pilno kopējo samaksu, **kas veikti** 12 mēnešu laikā pirms jaunā vērtspapīru publiskā piedāvājuma sākuma datuma, izņemot tos vērtspapīru publiskos piedāvājumus, **par kuriem ticis publicēts prospekts vai** uz kuriem attiecās jebkāds cits atbrīvojums no pienākuma publicēt prospektu saskaņā ar šā punkta pirmo daļu vai saskaņā ar 3. panta 2. punktu.”;

c) panta 5. punktu groza šādi:

i) pirmo daļu groza šādi:

1) punkta a) un b) apakšpunktu aizstāj ar šādiem:

“a) vērtspapīri, kas ir atvietojami ar vērtspapīriem, kuru tirdzniecība jau ir atļauta tajā pašā regulētajā tirgū, ar noteikumu, ka 12 mēnešu laikā tie veido mazāk nekā **30 %**no tajā pašā regulētajā tirgū tirgot atļauto vērtspapīru skaita;

- b) akcijas, kas iegūtas pēc citu vērtspapīru konvertēšanas, apmaiņas vai to tiesību izmantošanas, ko piešķir citi vērtspapīri, ja iegūtās akcijas ir no tās pašas kategorijas kā akcijas, ko jau atļauts tirgot tajā pašā regulētā tirgū, ar noteikumu, ka iegūtās akcijas 12 mēnešu laikā veido mazāk nekā **30 %** no tādas pašas kategorijas to akciju skaita, kuras jau atļauts tirgot tajā pašā regulētajā tirgū, ievērojot šā punkta *otro* daļu;
- ba) vērtspapīri ir atvietojami vai vērtspapīriem, kuru tirdzniecība ir bijusi atļauta regulētā tirgū nepārtraukti vismaz pēdējos 18 mēnešus pirms jauno vērtspapīru tirdzniecības atļaušanas, ar noteikumu, ka ir izpildīti visi turpmāk minētie nosacījumi:
 - i) vērtspapīri, kuru tirdzniecību paredzēts atļaut regulētā tirgū, netiek emitēti saistībā ar pārņemšanu, ko īsteno ar apmaiņas piedāvājumu, apvienošanu vai sadalīšanu;

- ii) nav ***uzsāktas*** vērtspapīru emitenta pārstrukturēšana ***vai maksātnespējas procedūras***;
 - iii) dokumentu, kurā ir IX pielikumā izklāstītā informācija, ***elektroniskā formātā*** iesniedz izcelsmes dalībvalsts kompetentajā iestādē un dara publiski pieejamu saskaņā ar 21. panta 2. punktā norādīto kārtību ***tajā pašā laikā, kad to iesniedz minētajai kompetentajai iestādei.***”;
- 2) punkta i) apakšpunkta ievadfrāzi aizstāj ar šādu:
- “i) vērtspapīri, kuri nav pašu kapitāla vērtspapīri un kurus pastāvīgi vai atkārtoti emitē kredītiestādes, ja piedāvāto vērtspapīru pilna kopējā samaksa vienai kredītiestādei Savienībā, rēķinot par 12 mēnešiem, ir mazāka nekā 150 000 000 EUR, ar noteikumu, ka šie vērtspapīri.”;
- 3) svītros j) un k) apakšpunktu;
- ii) otrās daļas ievadfrāzi aizstāj ar šādu:

“Prasību par to, lai iegūtās akcijas 12 mēnešu laikā veidotu mazāk nekā **30** % no tādas pašas kategorijas to akciju skaita, kuras jau atļauts tirgot tajā pašā regulētajā tirgū, kā minēts pirmās daļas b) apakšpunktā, nepiemēro nevienā no šādiem gadījumiem.”;

iii) pievieno šādas divas daļas:

“Šā punkta *pirmās daļas* ba) apakšpunkta iii) daļā minētā dokumenta garums drukātā veidā nepārsniedz **11** A4 formāta lappuses, tas ir noformēts un izkārtots viegli lasāmā veidā, izmantojot salasāma lieluma rakstzīmes, un tas ir sagatavots izcelsmes dalībvalsts oficiālajā valodā vai vismaz vienā no tās oficiālajām valodām, vai citā valodā, ko akceptējusi šīs dalībvalsts kompetentā iestāde.

Nosakot šā punkta pirmās daļas i) apakšpunktā minēto vērtspapīru publisko piedāvājumu pilno kopējo samaksu, ņem vērā visu *esošo* vērtspapīru publisko piedāvājumu *un to vērtspapīru publisko piedāvājumu* pilno kopējo samaksu, *kas veikti* 12 mēnešu laikā pirms jaunā vērtspapīru publiskā piedāvājuma sākuma datuma, izņemot tos vērtspapīru publiskos piedāvājumus, *par kuriem ticis publicēts prospekts vai* uz kuriem attiecas jebkāds cits atbrīvojums no pienākuma publicēt prospektu saskaņā ar šā punkta pirmo daļu ■ .”;

d) panta 6. punktu aizstāj ar šādu:

“6. Atbrīvojumus no pienākuma publicēt prospektu, kas izklāstīti 4. un 5. punktā, var apvienot. Tomēr 5. punkta pirmās daļas a) un b) apakšpunktā minētos atbrīvojumus neapvieno, ja šāds apvienojums – bez prospekta publicēšanas – varētu radīt tūlītēju vai atliktu atļauju veikt tirdzniecību regulētā tirgū 12 mēnešu laikā ar vairāk nekā **30** % no tādas pašas kategorijas to akciju skaita, kuras jau ir atļauts tirgot tajā pašā regulētajā tirgū.”;

2) regulas 2. pantu groza šādi:

a) *pantā iekļauj šādus punktus:*

“da) “pārstrukturēšana” ir pārstrukturēšana, kā definēts Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvas (ES) 2019/1023¹⁸ 2. panta 1. punkta 1) apakšpunktā;

db) “maksātnespējas procedūras” ir maksātnespējas procedūras, kā definēts Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (ES) 2015/848¹⁹ 2. panta 4. punktā;

¹⁸ *Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīva (ES) 2019/1023 (2019. gada 20. jūnijs) par preventīvās pārstrukturēšanas regulējumu, parādsaistību dzēšanu un diskvalifikāciju, un ar pārstrukturēšanu, maksātnespēju un parādsaistību dzēšanu saistīto procedūru efektivitātes palielināšanas pasākumiem, un ar ko groza Direktīvu (ES) 2017/1132 (OV L 172, 26.6.2019., 18. lpp.*

¹⁹ *Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) 2015/848 (2015. gada 20. maijs) par maksātnespējas procedūrām (pārstrādāta redakcija) (OV L 141, 5.6.2015., 19. lpp.).”;*

b) *panta r) punktu groza šādi:*

“r) “apstiprinājums” ir pozitīvs akts pārbaudes rezultātā, ko sniedz izcelsmes dalībvalsts kompetentā iestāde, attiecībā uz prospektā sniegtās informācijas pilnīgumu, konsekveni un saprotamību, bet neattiecas uz minētās informācijas precizitāti;”;

c) *panta z) punktu aizstāj ar šādu:*

“z) “elektroniskais formāts” ir elektroniskais formāts, kā definēts Direktīvas 2014/65/ES 4. panta 1. punkta 62.a apakšpunktā.”;

3) regulas 3. pantu groza šādi:

a) panta 1. un 2. punktu aizstāj ar šādu:

“1. Neskarot 1. panta 4. punktu un šā panta 2. punktu, vērtspapīrus Savienībā publiski piedāvā tikai pēc tam, kad ir iepriekš publicēts prospekts saskaņā ar šo regulu.

2. Neskarot 4. pantu, **■** vērtspapīru publiskie piedāvājumi *tiem atbrīvoti* no 1. punktā izklāstītā pienākuma publicēt prospektu, ar noteikumu, ka:
- a) uz šādiem piedāvājumiem neattiecas prasība par paziņošanu saskaņā ar 25. pantu;
 - b) piedāvāto vērtspapīru kopējā pilnā samaksa Savienībā ir mazāka par 12 000 000 EUR vienam emitentam vai piedāvātājam, rēķinot 12 mēnešu laikposmā.

2.a Atkāpjoties no 2. punkta b) apakšpunkta, dalībvalstis var atbrīvot vērtspapīru publiskos piedāvājumus no prospekta publicēšanas pienākuma, kas noteikts 1. punktā, ar noteikumu, ka piedāvāto vērtspapīru pilna kopējā samaksa, kas aprēķināta 12 mēnešu periodā, Savienībā nepārsniedz 5 000 000 EUR vienam emitentam vai piedāvājuma sniedzējam.

2.b Dalībvalstis paziņo Komisijai un EVTI, ja tās pieņem lēmumu piemērot 5 000 000 EUR atbrīvojuma robežvērtību, kas noteikta 2.a punktā. Dalībvalstis arī paziņo Komisijai un EVTI, ja pēc tam tās izlemj tā vietā piemērot 12 000 000 EUR atbrīvojuma robežvērtību, kas minēta 2. punkta b) apakšpunktā.

- 2.c** Nosakot **2. punkta b)** apakšpunktā **un 2.a punktā** minēto vērtspapīru **publisko** piedāvājumu pilno kopējo samaksu, ņem vērā visu **esošo** vērtspapīru publisko piedāvājumu **un to vērtspapīru publisko piedāvājumu** pilno kopējo samaksu, **kas veikti** 12 mēnešu laikā pirms jaunā vērtspapīru publiskā piedāvājuma sākuma datuma, izņemot tos vērtspapīru publiskos piedāvājumus, **par kuriem ticis publicēts prospekts vai** uz kuriem attiecās jebkāds cits atbrīvojums no pienākuma publicēt prospektu, ievērojot 1. panta 4. punkta pirmo daļu. **Turklāt publiski piedāvāto vērtspapīru pilna kopējā samaksa ietver visu veidu un kategoriju piedāvātos vērtspapīrus.**
- 2.d** Ja vērtspapīru publiskajam piedāvājumam ir piemērots atbrīvojums no pienākuma publicēt prospektu, ievērojot **2. punkta b) apakšpunktu vai 2.a punktu**, dalībvalsts var pieprasīt **emitentam iesniegt un darīt publiski pieejamu saskaņā ar 21. panta 2. punktā noteikto kārtību dokumentu, kurā ietverta 7. panta 3.–10. punktā un 12. punktā minētā informācija, vai dokumentu, kurā ietvertas valsts līmenī noteiktas informācijas prasības, ar noteikumu, ka šādas informācijas apjoms un līmenis ir līdzvērtīgs vai zemāks par 7. panta 4.–10. punktā un 12. punktā noteikto informāciju.**”;

4) regulas 4. panta 1. punktu aizstāj ar šādu:

“1. Ja uz vērtspapīru publisko piedāvājumu vai atļauju veikt vērtspapīru tirdzniecību regulētā tirgū neattiecas pienākums publicēt prospektu saskaņā ar 1. panta 4. vai 5. punktu vai 3. panta 2. punktu, emitents, piedāvātājs vai persona, kura lūdz atļauju veikt tirdzniecību regulētā tirgū, ir tiesīga brīvprātīgi sagatavot prospektu saskaņā ar šo regulu.”;

5) regulas 5. panta 1. punkta pirmo daļu aizstāj ar šādu:

“1. Jebkāda tādu vērtspapīru turpmāka tālākpārdošana, kas iepriekš bija 1. panta 4. punkta a)–db) apakšpunktā uzskaitīto viena vai vairāku vērtspapīru publisku piedāvājumu veidu priekšmets, tiek uzskatīta par atsevišķu piedāvājumu, kam piemēro 2. panta d) punktā sniegto definīciju, lai noteiktu, vai minētā turpmākā tālākpārdošana ir vērtspapīru publiskais piedāvājums. Uz vērtspapīru izvietošānu ar finanšu starpnieku palīdzību attiecas prospekta publicēšanas pienākums, ja vien attiecībā uz galīgo izvietošānu nav piemērojams kāds no 1. panta 4. punkta a)–db) apakšpunktā uzskaitītajiem atbrīvojumiem.”;

6) regulas 6. pantu groza šādi:

a) panta 1. punkta ievadfrāzi aizstāj ar šādu:

Neskarot 14.a panta 2. punktu, 15.a panta 2. punktu un 18. panta 1. punktu, prospektā ietver vajadzīgo informāciju, kas ir būtiska ieguldītājam, lai veiktu pamatotu izvērtējumu par:";

b) panta 2. punktu aizstāj ar šādu:

“2. Prospekts ir standartizēta formāta dokuments, un prospektā atklāto informāciju sniedz standartizētā secībā saskaņā ar 13. panta 1. punktā minētajiem deleģētajiem aktiem. Prospektā ietverto informāciju sagatavo rakstiski un sniedz viegli analizējamā, kodolīgā un saprotamā veidā, ņemot vērā faktorus, kas izklāstīti šā panta 1. punkta otrajā daļā.

Atkāpjoties no pirmās daļas, 4. un 5. punkta un prasībām, kas noteiktas īstenošanas tehniskajos standartos, kuri pieņemti, ievērojot šā panta 8. punktu, vispārējā reģistrācijas dokumentā iekļauto informāciju var iekļaut, neņemot vērā standartizēto formātu, standartizēto secību, maksimālo garumu, veidni un izkārtojumu, tostarp burtu izmēru un stila prasības.”;

c) pievieno šādus ■ punktus:

- “4. Prospekta, kas attiecas uz akcijām ■, maksimālais garums ir 300 drukātas A4 formāta lappuses, un tas ir noformēts un izkārtots tā, lai būtu viegli lasāms, izmantojot salasāma lieluma rakstzīmes.
5. Nosakot šā panta 4. punktā minēto maksimālo garumu, neņem vērā kopsavilkumu, informāciju, kas iekļauta ar norādi saskaņā ar 19. pantu, papildu informāciju, kas jāsniedz, ja emitentam ir sarežģīta finanšu vēsture vai ja emitents ir uzņēmies būtiskas finanšu saistības, kā minēts Komisijas Deleģētās regulas (ES) 2019/980 18. pantā, *vai būtisku bruto izmaiņu gadījumā, kā definēts minētās deleģētās regulas 1. panta e) punktā.*
6. *Atkāpjoties no 2. punkta pirmās daļas un 4. un 5. punkta, ja vērtspapīrus atļauts tirgot regulētā tirgū Savienībā un ja tos vienlaikus piedāvā vai privāti izvieta ieguldītājiem trešā valstī, kurā piedāvājuma dokuments ir sagatavots saskaņā ar tiesību aktiem, noteikumiem vai tirgus praksi, prospektam par minēto vērtspapīru pielaidi tirdzniecībai regulētā tirgū nepiemēro prasības attiecībā uz standartizētu formātu, standartizētu secību, maksimālo garumu, veidni un izkārtojumu, tostarp burtu izmēru un stila prasības.*

7. *EVTI izstrādā pamatnostādnes par prospektu saprotamību un vienkāršās valodas izmantošanu tajos nolūkā nodrošināt, ka tajā sniegtā informācija ir kodolīga, skaidra un lietotājdraudzīga atkarībā no prospekta veida un ieguldītāju tipa, uz kuriem tas vērsts.*
8. *EVTI izstrādā īstenošanas tehnisko standartu projektus, lai precizētu prospektu veidni un izkārtojumu, tostarp burtu izmēru un stila prasības atkarībā no prospekta veida un ieguldītāju tipa, uz kuriem tas vērsts.*

EVTI minēto īstenošanas tehnisko standartu projektu iesniedz Komisijai līdz ... [12 mēneši no šīs grozošās regulas spēkā stāšanās dienas].

Komisijai tiek deleģētas pilnvaras papildināt šo regulu, pieņemot pirmajā daļā minētos īstenošanas tehniskos standartus saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1095/2010 15. pantu.

** Komisijas Deleģētā regula (ES) 2019/980 (2019. gada 14. marts), ar ko Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) 2017/1129 papildina attiecībā uz tā prospekta formātu, saturu, pārbaudi un apstiprināšanu, kurš jāpublicē, publiski piedāvājot vērtspapīrus vai atļaujot to tirdzniecību regulētā tirgū, un ar ko atceļ Komisijas Regulu (EK) Nr. 809/2004 (OV L 166, 21.6.2019., 26. lpp.).”;*

- 7) regulas 7. pantu groza šādi:
- a) panta 3. punktam pievieno šādu daļu:
“Neskarot šā punkta pirmo daļu, kopsavilkumā var sniegt vai apkopot informāciju diagrammu, grafiku vai tabulu veidā.”;
 - b) panta 4. punkta ievadfrāzi aizstāj ar šādu:
“Kopsavilkumu veido šādas četras iedaļas šādā secībā:”;
 - c) panta 5. punktu groza šādi:
 - i) pirmās daļas ievadfrāzi aizstāj ar šādu:
“Šā panta 4. punkta a) apakšpunktā minētajā iedaļā ietver šādu informāciju šādā secībā:”;
 - ii) otro daļu groza šādi:
– ievadteikumu aizstāj ar šādu:
“Tajā ietver šādus brīdinājumus šādā secībā:”;

– pievieno šādu apakšpunktu:

“g) attiecīgā gadījumā paziņojumu, ka uzņēmums ir konstatējis vides problēmas kā būtisku riska faktoru saskaņā ar 16. pantu.”;

d) **█** panta 6. punktu **groza šādi:**

i) ievadteikumu aizstāj ar šādu:

“Šā panta 4. punkta b) apakšpunktā minētajā iedaļā ietver šādu informāciju šādā secībā:”;

ii) punkta a) apakšpunktam pievieno šādu ievilkumu:

“vi) ja uz pašu kapitāla vērtspapīru emitentu attiecas Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (ES) 2020/852²⁰ 8. pants, – paziņojumu par to, vai emitenta darbības ir saistītas ar saimnieciskām darbībām, kas uzskatāmas par vides ziņā ilgtspējīgām saskaņā ar minētās regulas 3. un 9. pantu.”;

²⁰ **Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) 2020/852 (2020. gada 18. jūnijs) par regulējuma izveidi ilgtspējīgu ieguldījumu veicināšanai un ar ko groza Regulu (ES) 2019/2088 (OV L 198, 22.6.2020., 13. lpp.).”;**

- e) panta 7. punktu groza šādi:
- i) ievadteikumu aizstāj ar šādu:
“Šā panta 4. punkta c) apakšpunktā minētajā iedaļā ietver šādu informāciju šādā secībā.”;
 - ii) piekto daļu aizstāj ar šādu:
“Ja kopsavilkumā ir pirmās daļas c) apakšpunktā minētā informācija, 3. punktā noteikto maksimālo garumu pagarina par vienu A4 formāta papīra papildu lappusi **katram** garantijas devējam, **ar noteikumu, ka** A4 formāta papīra papildu lappuses **ir vēltītas** garantijas devēju **aprakstam.**”;
- f) panta 8. punkta ievadteikumu aizstāj ar šādu:
“Šā panta 4. punkta d) apakšpunktā minētajā iedaļā ietver šādu informāciju šādā secībā.”;
- g) panta 12.a punktu aizstāj ar šādu:
“12.a Atkāpjoties no šā panta 3.–12. punkta, ES turpmākas emisijas prospekts, kas sagatavots saskaņā ar 14.a pantu, vai ES izaugsmes emisijas **prospekts**, kas sagatavots saskaņā ar 15.a pantu, ietver kopsavilkumu, kurš sagatavots saskaņā ar šo punktu.
ES turpmākas emisijas prospekta vai ES izaugsmes emisijas **prospekta** kopsavilkumu sagatavo kā īsu dokumentu, kas rakstīts kodolīgā veidā un kura garums nepārsniedz **septiņas** drukātas A4 formāta lappuses.
ES turpmākas emisijas prospekta vai ES izaugsmes emisijas **prospekta** kopsavilkumā nav mijnorāžu uz citām prospekta daļām, informācija kopsavilkumā netiek iekļauta ar norādi, un tas atbilst šādām prasībām:
- a) tas ir noformēts un izkārtots viegli lasāmā veidā, izmantojot salasāma lieluma rakstzīmes;
 - b) to sagatavo skaidrā, netehniskā, kodolīgā un ieguldītājiem saprotamā valodā, kā arī tādā stilā, kas atvieglo informācijas izpratni;

- c) to veido šādas **■** iedaļas šādā secībā:
- i) ievads, kas satur visu šā panta 5. punktā minēto informāciju, tostarp brīdinājumi un ES *turpmākas emisijas* prospekta vai ES izaugsmes emisijas *prospekta* apstiprināšanas datums;
 - ii) pamatinformācija par emitentu;
 - iii) pamatinformācija par vērtspapīriem, tajā skaitā par tiesībām, kas izriet no minētajiem vērtspapīriem, un arī par minēto tiesību ierobežojumiem;
 - iv) pamatinformācija par vērtspapīru publisko piedāvājumu vai atļauju veikt tirdzniecību regulētā tirgū, vai abiem;
 - v) ja vērtspapīriem ir pievienota garantija – pamatinformācija par garantijas devēju un garantijas veidu un apjomu.

Neskarot trešās daļas a) un b) apakšpunktu, ES turpmākas emisijas prospekta vai ES izaugsmes emisijas **prospekta** kopsavilkumā var sniegt vai apkopot informāciju diagrammu, grafīku vai tabulu veidā.

Ja ES turpmākas emisijas prospekta vai ES izaugsmes emisijas **prospekta** kopsavilkumā ir trešās daļas c) apakšpunkta v) punktā minētā informācija, otrajā daļā minēto maksimālo garumu pagarina par vienu A4 formāta papīra papildu lappusi **katram** garantijas devējam, **ar noteikumu, ka** A4 formāta papīra papildu lappuses **ir velītas** garantijas devēju **aprakstam.**”;

h) pantam pievieno šādus punktus:

“14. EVTI izstrādā pamatnostādnes par kopsavilkumu saprotamību un vienkāršās valodas izmantošanu tajos, lai nodrošinātu, ka sniegtā informācija ir kodolīga, skaidra un lietotājdraudzīga.

15. *Lai nodrošinātu vienādus šā panta piemērošanas nosacījumus, EVTI izstrādā īstenošanas tehnisko standartu projektu, lai precizētu kopsavilkumu veidni un izkārtojumu, kā arī burtu izmēru un stila prasības.*

EVTI minēto īstenošanas tehnisko standartu projektu iesniedz Komisijai līdz ... [12 mēneši no šīs grozošās regulas spēkā stāšanās dienas].

Komisijai tiek deleģētas pilnvaras papildināt šo regulu, pieņemot pirmajā daļā minētos īstenošanas tehniskos standartus saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1095/2010 15. pantu.”;

8) regulas 9. panta 2. punkta otro daļu aizstāj ar šādu:

“Pēc tam, kad emitenta vispārējais reģistrācijas dokuments par vienu finanšu gadu ticis apstiprināts kompetentajā iestādē, nākamos vispārējos reģistrācijas dokumentus var iesniegt kompetentajā iestādē bez iepriekšēja apstiprinājuma.”;

- 9) regulas 11. panta 2. punkta otrās daļas ievadfrāzi aizstāj ar šādu:
“Tomēr dalībvalstis nodrošina, ka ne uz vienu personu negulstas civiltiesiskā atbildība, pamatojoties tikai uz kopsavilkumu vien, ievērojot 7. pantu, arī tā tulkojumus, izņemot gadījumus, kad:”;
- 10) regulas 13. pantu groza šādi:
- a) panta 1. punktu groza šādi:
- i) punkta pirmo daļu aizstāj ar šādu:
“**1. Komisija līdz ... [18 mēneši no šīs grozošās regulas spēkā stāšanās dienas]** pieņem deleģētos aktus saskaņā ar 44. pantu, lai papildinātu šo regulu attiecībā uz prospekta, pamatprospekta un galīgo noteikumu standartizētu formātu un standartizētu secību un uz plāniem, ar ko tiek noteikta prospektā iekļaujamā konkrētā informācija, tajā skaitā *LEI* un *ISIN*, izvairoties no informācijas dublēšanās gadījumā, kad prospektu veido atsevišķi dokumenti.”;

- ii) punkta otrajai daļai pievieno šādus apakšpunktus:
- “f) to, vai *pašu kapitāla vērtspapīru* emitentam saskaņā ar Direktīvu 2004/109/EK un Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvu 2013/34/ES ir jāsniedz ilgtspējas ziņojumi kopā ar attiecīgo atzinumu par nodrošinājumu;
 - g) to, vai publiski piedāvāti vai regulētā tirgū tirdzniecībai atļauti vērtspapīri, kas nav pašu kapitāla vērtspapīri, tiek reklamēti kā tādi, kuros ņemti vērā vidiskie, sociālie vai pārvaldības (VSP) faktori vai kuri atbilst VSP mērķiem.

* *Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīva 2013/34/ES (2013. gada 26. jūnijs) par noteiktu veidu uzņēmumu gada finanšu pārskatiem, konsolidētajiem finanšu pārskatiem un saistītiem ziņojumiem, ar ko groza Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvu 2006/43/EK un atceļ Padomes Direktīvas 78/660/EEK un 83/349/EEK (OV L 182, 29.6.2013., 19. lpp.).”;*

- iii) *pantā iekļauj šādu punktu:*

“1.a Šā panta 1. punkta otrās daļas g) apakšpunkta vajadzībām, nosakot dažādos prospektu plānus, piemēro šādus noteikumus:

- a) Eiropas zaļās obligācijas prospektā, kā minēts Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (ES) 2024/2631²¹ 1. panta a) punktā, ar norādi iekļauj attiecīgo informāciju, kas ietverta Eiropas zaļās obligācijas faktu lapā, kā norādīts minētās regulas 10. pantā;*

- b) *tādas obligācijas, ko tirgo kā vides ziņā ilgtspējīga, vai ar ilgtspēju saistītas obligācijas, kā norādīts minētās regulas 1. panta c) punktā, prospektā iekļauj attiecīgo fakultatīvi atklājamo informāciju, kas noteikta minētajā regulā, ar noteikumu, ka emitents ir piekritis fakultatīvai informācijas atklāšanai.*

* *Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) 2023/2631 par Eiropas zaļajām obligācijām un fakultatīvu informācijas atklāšanu attiecībā uz obligācijām, ko tirgo kā vides ziņā ilgtspējīgas, un ar ilgtspēju saistītām obligācijām (OV L, 2023/2631, 30.11.2023., ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2631/oj>).”;*

- b) panta 2. punkta pirmo daļu aizstāj ar šādu:

“Komisija *līdz ... [18 mēneši no šīs grozošās regulas spēkā stāšanās dienas]* pieņem deleģētos aktus saskaņā ar 44. pantu, lai papildinātu šo regulu, izklāstot plānu, ar ko nosaka vispārējā reģistrācijas dokumentā iekļaujamo minimālo informāciju.”;

- c) panta 3. punktu aizstāj ar šādu:

“3. Šā panta 1. un 2. punktā minētie deleģētie akti atbilst šīs regulas I, II un III pielikumam.”;

- 11) regulas 14. pantu svītros;

12) regulas 14.a pantu aizstāj ar šādu:

“14.a pants

ES turpmākas emisijas prospekts

1. Tālāk norādītās personas var sagatavot ES turpmākas emisijas prospektu, ja vērtspapīri tiek publiski piedāvāti vai ja tos atļauts tirgot regulētā tirgū:
 - a) emitenti, kuru vērtspapīrus ir bijis atļauts tirgot regulētā tirgū nepārtraukti vismaz 18 mēnešus pirms publiskā piedāvājuma vai jauno vērtspapīru tirdzniecības atļaušanas regulētā tirgū;
 - b) *emitenti, kuru vērtspapīrus ir bijis atļauts tirgot MVU izaugsmes tirgū nepārtraukti vismaz 18 mēnešus pirms jauno vērtspapīru publiskā piedāvājuma;***
 - c) *emitenti, kas vēlas iegūt atļauju tirgot regulētajā tirgū vērtspapīrus, kuri ir atvietojami ar vērtspapīriem, kuru tirdzniecība ir bijusi atļauta MVU izaugsmes tirgū nepārtraukti vismaz pēdējos 18 mēnešus pirms vērtspapīru tirdzniecības atļaušanas;***

- d) tādu vērtspapīru piedāvātāji, kurus ir atļauts tirgot regulētā tirgū vai MVU izaugsmes tirgū nepārtraukti vismaz 18 mēnešus pirms vērtspapīru publiskā piedāvājuma.

Atkāpjoties no pirmās daļas, emitentam, kuram ir tikai vērtspapīri, kas nav pašu kapitāla vērtspapīri, kurus atļauts tirgot regulētā tirgū vai MVU izaugsmes tirgū, nav atļauts sagatavot ES turpmākas emisijas prospektu par pašu kapitāla vērtspapīru tirdzniecības atļaušanu regulētā tirgū.

- 2. Atkāpjoties no 6. panta 1. punkta un neskarot 18. panta 1. punktu, ES turpmākas emisijas prospekts ietver visu informāciju, kas ieguldītājiem nepieciešama, lai saprastu visu tālāk minēto:

- a) emitenta perspektīvas un finanšu rādītājus, kā arī nozīmīgās izmaiņas emitenta finansiālajā un darījumdarbības situācijā, kas notikušas kopš pēdējā finanšu gada beigām, ja tādas ir;
- b) pamatinformāciju par akcijām, tostarp par tiesībām, kas izriet no minētajām akcijām, un arī par minēto tiesību ierobežojumiem;
- c) emisijas iemeslus un ietekmi uz emitentu, arī uz emitenta vispārējo kapitāla struktūru, un ieņēmumu izlietojumu.

3. ES turpmākas emisijas prospektā ietverto informāciju sagatavo rakstiski un pasniedz viegli analizējamā, kodolīgā un saprotamā veidā, un tā ļauj ieguldītājiem **■** pieņemt pamatotu lēmumu par ieguldījumiem, ņemot vērā regulēto informāciju, kas jau ir tikusi publiskota, ievērojot Direktīvu 2004/109/EK, attiecīgā gadījumā Regulu (ES) Nr. 596/2014 un attiecīgā gadījumā informāciju, kura minēta Komisijas Deleģētajā regulā (ES) 2017/565 ²².
4. ES turpmākas emisijas prospektā ***atkarībā no vērtspapīru veida norādīta IV vai V pielikumā izklāstītā minimālā informācija.***
ES turpmākas emisijas prospektu, kur ietverta IV pielikumā izklāstītā minimālā informācija, sagatavo kā vienotu dokumentu.
ES turpmākas emisijas prospektu, kurā ir ietverta *V* pielikumā izklāstītā minimālā informācija, ***var sagatavot vai nu kā vienotu dokumentu, vai kā atsevišķus dokumentus.***
5. ES turpmākas emisijas prospekta, kas attiecas uz akcijām **■**, maksimālais garums ir 50 drukātas A4 formāta lappuses, un tas ir noformēts un izkārtots tā, lai būtu viegli lasāms, izmantojot salasāma lieluma rakstzīmes.

²² ***Komisijas Deleģētā regula (ES) 2017/565 (2016. gada 25. aprīlis), ar ko papildina Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvu 2014/65/ES attiecībā uz ieguldījumu brokeru sabiedrību organizatoriskām prasībām un darbības nosacījumiem un jēdzienu definīcijām minētās direktīvas mērķiem (OV L 87, 31.3.2017., 1. lpp.).***”;

6. Nosakot šā panta 5. punktā minēto maksimālo garumu, neņem vērā kopsavilkumu, informāciju, kas iekļauta ar norādi saskaņā ar šīs regulas 19. pantu, papildu informāciju, kas jāsniedz, ja emitentam ir sarežģīta finanšu vēsture vai ja emitents ir uzņēmies būtiskas finanšu saistības, kā minēts Deleģētās regulas (ES) 2019/980 18. pantā, **vai informāciju, kā jāsniedz būtisku bruto izmaiņu gadījumā, kā definēts minētās deleģētās regulas 1. panta e) punktā.**
7. ES turpmākas emisijas prospekts ir standartizēta formāta dokuments, un ES turpmākas emisijas prospektā atklāto informāciju sniedz standartizētā secībā, pamatojoties uz IV vai V pielikumā noteikto informācijas izpaušanas secību atkarībā no vērtspapīru veida.
8. ***Komisija līdz ... [15 mēneši no šīs grozošās regulas spēkā stāšanās dienas] pieņem deleģētos aktus saskaņā ar 44. pantu, lai papildinātu šo regulu, precizējot ES turpmākas emisijas prospekta samazināto saturu un standartizēto formātu un secību.***

Minētos deleģētos aktus balsta uz IV un V pielikumu.”;

13) regulas 15. pantu svīturo;

14) iekļauj šādu pantu:

“15.a pants

ES izaugsmes emisijas *prospekts*

1. Neskarot 1. panta 4. punktu un 3. panta 2. punktu, turpmāk minētās personas *var* sagatavot ES izaugsmes emisijas *prospektu*, ja vērtspapīri tiek piedāvāti publiski, ar noteikumu, ka tām nav vērtspapīru, kurus atļauts tirgot regulētā tirgū:
 - a) MVU;
 - b) emitenti, kuri nav MVU un kuru vērtspapīru tirdzniecība ir atļauta vai tiks atļauta MVU izaugsmes tirgū;
 - c) emitenti, kas nav šā punkta a) un b) apakšpunktā minētie emitenti, ja publiski piedāvāto vērtspapīru kopējā samaksa Savienībā, kas aprēķināta par 12 mēnešiem, nepārsniedz 50 000 000 EUR un ar noteikumu, ka šādiem emitentiem nav vērtspapīru, ko tirgo daudzpusējā tirdzniecības sistēmā, un ka to vidējais darbinieku skaits iepriekšējā finanšu gadā ir līdz 499;
 - d) tādu vērtspapīru piedāvātāji, kurus emitējuši šā punkta a) un b) apakšpunktā minētie emitenti.

Nosakot šā punkta pirmās daļas c) punktā minēto vērtspapīru publisko piedāvājumu pilno kopējo samaksu, ņem vērā visu **esošo** vērtspapīru publisko piedāvājumu **un to vērtspapīru publisko piedāvājumu** pilno kopējo samaksu, **kas veikti** 12 mēnešu laikā pirms jaunā vērtspapīru publiskā piedāvājuma sākuma datuma, izņemot **tos** vērtspapīru publiskos piedāvājumus, **par kuriem ticis publicēts prospekts vai** uz kuriem attiecās jebkāds atbrīvojums no pienākuma publicēt prospektu, **ievērojot** šā 1. panta 4. punkta pirmo daļu vai 3. panta 2. punktu. **Turklāt publiski piedāvāto vērtspapīru pilna kopējā samaksa ietver visu veidu un kategoriju piedāvātos vērtspapīrus.**

2. Atkāpjoties no 6. panta 1. punkta un neskarot 18. panta 1. punktu, ES izaugsmes emisijas **prospekts** ietver attiecīgo samazināto un samērīgo informāciju, kas nepieciešama, lai ieguldītāji varētu saprast šādu informāciju:
 - a) emitenta perspektīvas un finanšu rādītājus, kā arī nozīmīgās izmaiņas emitenta finansiālajā un darījumdarbības situācijā, kas notikušas kopš pēdējā finanšu gada beigām, ja tādas ir, kā arī tā izaugsmes stratēģijā;
 - b) pamatinformāciju par akcijām, tostarp par tiesībām, kas izriet no minētajām akcijām, un arī par minēto tiesību ierobežojumiem;
 - c) emisijas iemeslus un ietekmi uz emitentu, **tostarp** uz emitenta vispārējo kapitāla struktūru, un ieņēmumu izlietojumu.

3. ES izaugsmes emisijas *prospektā* ietverto informāciju sagatavo rakstiski un pasniedz viegli analizējamā, kodolīgā un saprotamā veidā, un tā ļauj ieguldītājiem, jo īpaši privātajiem ieguldītājiem, pieņemt pamatotu lēmumu par ieguldījumiem.
4. ES izaugsmes emisijas *prospektu* sagatavo kā vienu dokumentu, kurā atkarībā no vērtspapīru veida norādīta VII vai VIII pielikumā izklāstītā informācija.
5. ES izaugsmes emisijas *prospekta*, kas attiecas uz akcijām ■ , maksimālais garums ir 75 drukātas A4 formāta lappuses, un tas ir noformēts un izkārtots tā, lai būtu viegli lasāms, izmantojot salasāma lieluma rakstzīmes.
6. Nosakot šā panta 5. punktā minēto maksimālo garumu, neņem vērā kopsavilkumu, informāciju, kas iekļauta ar norādi saskaņā ar 19. pantu, papildu informāciju, kas jāsniedz, ja emitentam ir sarežģīta finanšu vēsture vai ja emitents ir uzņēmies būtiskas finanšu saistības, kā minēts Deleģētās regulas (ES) 2019/980 18. pantā, **vai informāciju, kā jāsniedz būtisku bruto izmaiņu gadījumā, kā definēts minētās deleģētās regulas 1. panta e) punktā.**

7. ES izaugsmes emisijas *prospekts* ir standartizēta formāta dokuments, un ES izaugsmes emisijas *prospektā* atklāto informāciju sniedz standartizētā secībā, pamatojoties uz VII vai VIII pielikumā noteikto informācijas izpaušanas secību atkarībā no vērtspapīru veida. ■

8. *Komisija lūdz ... [15 mēneši no šīs grozošās regulas spēkā stāšanās dienas] pieņemt deleģētos aktus saskaņā ar 44. pantu, lai papildinātu šo regulu, precizējot ES izaugsmes emisijas prospekta samazināto saturu un standartizēto formātu un secību.*

Minētos deleģētos aktus balsta uz VII un VIII pielikumu.”;

15) regulas 16. panta 1. punktu aizstāj ar šādu:

“1. Prospektā attiecībā uz riska faktoriem norāda tikai tādus riskus, kuri attiecas uz konkrēto emitentu un vērtspapīriem un ir būtiski, lai pieņemtu pamatotu lēmumu par ieguldījumiem, kā apstiprināts prospekta saturā.

Prospektā neiekļauj riska faktorus, kas ir vispārīgi, kalpo tikai kā atrunas vai nesniedz pietiekami skaidru priekšstatu par konkrētiem riska faktoriem, kas ieguldītājiem būtu jāzina.

Sagatavojot prospektu, emitenti, piedāvātāji vai personas, kas lūdz atļauju veikt tirdzniecību regulētā tirgū, izvērtē riska faktoru būtiskumu, pamatojoties uz to rašanās iespējamību, un to negatīvās ietekmes gaidāmo apmēru.

Emitents, piedāvātājs vai persona, kas lūdz atļauju tirdzniecībai regulētā tirgū, pienācīgi apraksta katru riska faktoru un paskaidro, kā attiecīgais riska faktors ietekmē emitentu vai vērtspapīrus, kuri tiek piedāvāti vai kuru tirdzniecību paredzēts atļaut. Emitenti, piedāvātāji vai personas, kas lūdz atļauju tirgot vērtspapīrus regulētā tirgū, pēc savas izvēles var arī sniegt trešajā daļā minēto riska faktoru būtiskuma novērtējumu, izmantojot kvalitatīvu skalu, kurā norādīts zems, vidējs vai augsts risks.

Riska faktorus sniedz ierobežotā skaitā kategoriju atkarībā no to būtības. ***Katrā kategorijā vispirms tiek uzskaitīti būtiskākie riska faktori veidā, kas atbilst izvērtējumam, kurš paredzēts šā punkta trešajā daļā.***”;

16) regulas 17. pantu groza šādi:

a) panta 1. punkta a) apakšpunktu aizstāj ar šādu:

“a) vērtspapīru iegādes vai parakstīšanās piekrišanas var tikt atsauktas vismaz trīs darbdienu laikā pēc tam, kad ir iesniegta galīgā piedāvājuma cena vai galīgais to vērtspapīru daudzums, kas tiks publiski piedāvāti; vai”;

17) regulas 19. pantu groza šādi:

a) panta 1. punkta pirmo daļu groza šādi:

i) ievaddaļu aizstāj ar šādu:

“1. Informāciju, kas jāiekļauj prospektā, ievērojot šo regulu un deleģētos aktus, kuri pieņemti, pamatojoties uz šo regulu, minētajā prospektā *var* iekļaut ar norādi, ja tā ir iepriekš vai vienlaikus publicēta elektroniskā veidā, sagatavota valodā, kas izpilda 27. panta prasības, un ir ietverta kādā no šiem dokumentiem:”;

ii) ***punkta a) un b) apakšpunktu aizstāj ar šādiem:***

“a) dokumenti, ko apstiprinājusi kompetenta iestāde vai kas tai iesniegti saskaņā ar šo regulu, tostarp vispārējais reģistrācijas dokuments vai jebkuras tā daļas;

b) dokumenti, kas minēti 1. panta 4. punkta pirmās daļas pirmās daļas *da*), db) un f)–i) apakšpunktā un 1. panta 5. punkta pirmās daļas ba) un e)–h) apakšpunktā;”;

iii) punkta f) apakšpunktu aizstāj ar šādu:

“f) Direktīvas 2013/34/ES 5. un 6. nodaļā minētie vadības ziņojumi, tajā skaitā, ja piemērojams, ilgtspējas ziņojumi;”;

b) pantā iekļauj šādus punktus:

“1.a Informāciju, kuru nav paredzēts iekļaut prospektā, joprojām var brīvprātīgi iekļaut prospektā ar norādi, ja tā ir iepriekš vai vienlaikus publicēta elektroniskā veidā, sagatavota valodā, kas izpilda 27. panta prasības, un ja tā ir iekļauta vienā no 1. punkta pirmajā daļā minētajiem dokumentiem.

1.b Emitentam, piedāvātājam vai personai, kas lūdz atļauju tirdzniecībai regulētā tirgū, nav jāpublicē papildinājums, ievērojot 23. panta 1. punktu, nolūkā sniegt **jaunu publicētu gada vai starpposma finanšu informāciju, ja pamatprospekts joprojām ir spēkā, ievērojot 12. panta 1. punktu. Ja minēto jauno gada vai starpposma finanšu informāciju publicē elektroniski, to ar norādi var iekļaut pamatprospektā saskaņā ar 1. punkta d) apakšpunktu. Tomēr emitents, piedāvātājs vai persona, kas lūdz atļauju veikt tirdzniecību regulētā tirgū, ir tiesīga brīvprātīgi publicēt papildinājumu šādai informācijai.**”;

18) regulas 20. pantu groza šādi:

a) *panta 2. punkta otro daļu aizstāj ar šādu:*

“Ja kompetentā iestāde nepieņem lēmumu par prospektu šā punkta pirmajā daļā un 3. un 6. punktā noteiktajos termiņos, minētā kompetentā iestāde informē emitentu, piedāvātāju vai personu, kas lūdz atļauju veikt tirdzniecību regulētā tirgū, un EVTI par lēmuma nepieņemšanas iemesliem. Lēmuma nepieņemšana nav uzskatāma par pieteikuma apstiprinājumu.

Dalībvalstis nodrošina, ka ir ieviesti atbilstīgi pasākumi, lai novērstu to, ka kompetentās iestādes neievēro šā punkta pirmajā daļā un 3. un 6. punktā noteiktos termiņus.

EVTI katru gadu publisko apkopotu ziņojumu par kompetento iestāžu atbilstību šā punkta pirmajā daļā un 3. un 6. punktā minētajiem termiņiem.”;

b) panta 6.a punktu aizstāj ar šādu:

“6.a. Atkāpjoties no šā panta 2. un 4. punkta, termiņus, kas noteikti 2. punkta pirmajā daļā un 4. punktā, samazina līdz septiņām darbdienu attiecībā uz ES turpmākas emisijas prospektu, uz kuru attiecas 14.a panta 5. un 6. punktā minētais maksimālais garums. Emitents informē kompetento iestādi vismaz piecas darbdienu pirms dienas, kad pieteikumu paredzēts iesniegt apstiprināšanai.

Šā punkta pirmajā daļā noteikto saīsināto termiņu nepiemēro ES turpmākas emisijas prospektam, ko sagatavojuši emitenti, kā minēts 14.a panta 1. punkta c) apakšpunktā.”;

d) panta 11. punktu aizstāj ar šādu:

“11. Komisija ir pilnvarota pēc apspriešanās ar EVTI pieņemt deleģētos aktus saskaņā ar 44. pantu, lai papildinātu šo regulu, precizējot kritērijus prospektu pārbaudei, jo īpaši attiecībā uz tajos ietvertās informācijas pilnīgumu, saprotamību

un konsekvenci, un prospekta apstiprināšanas procedūrām, un visus tālāk minētos aspektus:

- a) apstākļus, kādos kompetentajai iestādei ir atļauts prospekta pārbaudei izmantot papildu kritērijus, ja to uzskata par nepieciešamu ieguldītāju aizsardzībai;
- b) *apstākļus, kādos kompetentā iestāde, ja to uzskata par nepieciešamu ieguldītāju aizsardzībai, var pieprasīt informāciju papildus tai, kas prasīta saskaņā ar 6., 13., 14.a un 15.a pantu, lai sagatavotu prospektu, ES turpmākas emisijas prospektu vai ES izaugsmes emisijas prospektu, tostarp tāda veida jebkādu papildu informāciju, kas var būt jāatklāj saskaņā ar papildu kritērijiem, kā minēts šīs daļas a) apakšpunktā;*
- c) maksimālo *kopējo laikposmu, kurā jāpabeidz* prospekta pārbaude *un kompetentai iestādei jāpieņem* lēmums par to, vai prospekts ir apstiprināts **■**, vai apstiprinājums ir atteikts un pārskatīšanas process tiek izbeigts, *un nosacījumus iespējamām atkāpēm no šā termiņa.*

Nosakot **šā punkta pirmās daļas c) apakšpunktā** minēto maksimālo termiņu, **ņem vērā šā punkta pirmās daļas a) apakšpunktu, vidējo iterāciju skaitu starp emitentu, piedāvātāju vai personu, kas lūdz atļauju veikt tirdzniecību regulētā tirgū, un kompetento iestādi tajā pašā prospekta projekta apstiprināšanas pieteikumā un termiņus, kas noteikti 2., 3., 4., 6. un 6.a punktā.** ■

Ja kompetentā iestāde lēmumu par prospektu nepieņem līdz maksimālajam termiņam, kas noteikts šā punkta pirmās daļas c) apakšpunktā, šāda lēmuma nepieņemšana nav uzskatāma par pieteikuma apstiprinājumu.”;

- e) panta 13. punktu **svītrot**;
- 19) regulas 21. pantu groza šādi:
- a) panta 1. punkta otro daļu aizstāj ar šādu:
“Ja sākotnēji publiski tiek piedāvātas tādas kategorijas akcijas, kuras atļauj tirgot regulētā tirgū pirmo reizi, prospektu dara publiski pieejamu vismaz trīs darbdienu pirms piedāvājuma beigām.”;

- b) panta 5.a punktu aizstāj ar šādu:
“5.a ES turpmākas emisijas prospektu atsevišķi klasificē 6. punktā minētajā glabāšanas mehānismā.
- 5.b ES izaugsmes emisijas *prospektu* klasificē 6. punktā minētajā glabāšanas mehānismā tā, lai to varētu atšķirt no citiem prospektu veidiem.”;
- d) panta 11. punktu aizstāj ar šādu:
“11. Prospekta kopiju pēc jebkura potenciālā ieguldītāja pieprasījuma un bez maksas elektroniskā formātā piegādā emitents, piedāvātājs, persona, kas lūdz atļauju tirdzniecības veikšanai regulētos tirgos, vai finanšu starpnieki, kas vērtspapīrus izvieto vai pārdod.”;

20) regulas 23. pantu groza šādi:

a) panta 2. punktu aizstāj ar šādu:

“2. Ja prospekts attiecas uz vērtspapīru publisku piedāvājumu, ieguldītājiem, kuri jau pirms papildinājuma publicēšanas ir piekrituši pirkt vērtspapīrus vai parakstīties uz tiem, ir tiesības, kas izmantojamas trīs darbdienu laikā pēc papildinājuma publicēšanas, atsaukt savu piekrišanu ar noteikumu, ka 1. punktā minētais svarīgais jaunais faktors, būtiskā kļūda vai būtiskā neprecizitāte ir radušies vai tikuši atklāti pirms piedāvājuma perioda beigām vai vērtspapīru piegādes – atkarībā no tā, kas notiek vispirms. Emitents vai piedāvātājs minēto termiņu var pagarināt. Atsaukšanas tiesību izmantošanas galīgo termiņu norāda papildinājumā.

Papildinājumā iekļauj viegli pamanāmu paziņojumu par atsaukšanas tiesībām, kurā skaidri norādīts viss tālāk minētais:

a) atsaukšanas tiesības tiek piešķirtas tikai tiem ieguldītājiem, kas pirms papildinājuma publicēšanas jau bija piekrituši iegādāties vērtspapīrus vai parakstīties uz tiem, un ja vērtspapīri ieguldītājiem vēl nav tikuši piegādāti brīdī, kad svarīgais jaunais faktors, būtiskā kļūda vai būtiskā neprecizitāte bija radušies vai tika atklāti;

- b) laiksposms, kādā ieguldītāji var īstenot savas atsaukšanas tiesības;
- c) ar ko ieguldītāji var sazināties, ja tie vēlas īstenot atsaukšanas tiesības.”;

- b) panta 2.a punktu svītrot;
- c) panta 3. punktu aizstāj ar šādu:

“3. Ja ieguldītāji pērk vērtspapīrus vai parakstās uz vērtspapīriem, izmantojot finanšu starpnieku, laikā no šo vērtspapīru prospekta apstiprināšanas brīža līdz sākotnējā piedāvājuma perioda beigām, šis finanšu starpnieks:

- a) informē šos ieguldītājus par iespējamību, ka tiks publicēts papildinājums, par to, kur un kādā *laikposmā* tas tiks publicēts, tostarp tā tīmekļa vietnē, un par to, ka finanšu starpnieks šādā gadījumā palīdzēs tiem izmantot tiesības atsaukt viņu piekrišanu;
- b) informē šos ieguldītājus par gadījumiem, kad finanšu starpnieks sazinātos ar tiem, izmantojot elektroniskos līdzekļus saskaņā ar otro daļu, lai paziņotu, ka ir publicēts papildinājums, un ar nosacījumu, ka ieguldītāji piekrituši, ka ar viņiem sazināsies, izmantojot elektroniskos līdzekļus;

- c) tiem ieguldītājiem, kuri piekrīt, ka ar viņiem sazinās tikai ar citiem līdzekļiem, nevis elektroniski, – piedāvā iespēju izvēlēties elektronisko saziņu tikai ar mērķi saņemt paziņojumu par papildinājuma publicēšanu;
- d) brīdina tos ieguldītājus, kuri nepiekrīt, ka ar viņiem sazinās elektroniski, un atsakās no c) apakšpunktā minētās elektroniskās saziņas, viņiem jāskata emitenta vai finanšu starpnieka tīmekļa vietne, lai pārbaudītu, vai papildinājums ir publicēts.

Ja šā punkta pirmajā daļā minētajiem ieguldītājiem ir 2. punktā minētās atsaušanas tiesības, finanšu starpnieks elektroniski sazinās ar minētajiem ieguldītājiem līdz pirmās darbdienu, kas seko pēc papildinājuma publicēšanas dienas, beigām.

Ja vērtspapīrus pērk vai uz tiem parakstās tieši pie emitenta, minētais emitents informē ieguldītājus par iespējamību, ka tiks publicēts papildinājums, par to, ***kur un kādā laikā*** tas tiks publicēts, un to, ka šādā gadījumā ieguldītājiem varētu būt tiesības atsaukt savu piekrišanu.”;

- d) panta 3.a punktu svīturo;

e) pantā iekļauj šādu punktu:

“4.a Pamatprospekta papildinājumu neizmanto tam, lai ieviestu jaunu vērtspapīru veidu, par kuru attiecīgajā pamatprospektā nepieciešamā informācija nav iekļauta, **ja vien tas nav nepieciešams, lai izpildītu kapitāla prasības saskaņā ar Savienības tiesību aktiem vai valsts tiesību aktiem, ar kuriem transponē Savienības tiesību aktus.**”;

f) pantam pievieno šādu punktu:

“8. EVTI līdz ... [**18 mēneši** no šīs grozošās regulas spēkā stāšanās dienas] izstrādā pamatnostādnes, lai precizētu apstākļus, kādos papildinājumu var izmantot kā līdzekli tāda jauna vērtspapīru veida ieviešanai, kas vēl nav aprakstīts pamatprospektā.”;

21) regulas 27. pantu groza šādi:

a) panta 1. un 2. punktu aizstāj ar šādu:

“1. Ja vērtspapīru publiskais piedāvājums izdarīts vai atļauja veikt tirdzniecību regulētā tirgū lūgta tikai izcelsmes dalībvalstī, prospektu sagatavo valodā, ko izcelsmes dalībvalsts kompetentā iestāde atzinusi par pieņemamu, vai valodā, ko lieto starptautisko finanšu jomā, pēc emitenta, piedāvātāja vai tās personas izvēles, kas lūdz atļauju veikt tirdzniecību regulētā tirgū.

Atkāpjoties no pirmās daļas, dalībvalsts var izvēlēties nepiedalīties un pieprasīt, lai vienīgi minētajā dalībvalstī pieprasītais prospekts par vērtspapīru publisko piedāvājumu vai atļauju veikt tirdzniecību regulētā tirgū tiktu sagatavots valodā, kas ir pieņemama minētās dalībvalsts kompetentajai iestādei. Šādā gadījumā minētā dalībvalsts par minēto lēmumu paziņo Komisijai un EVTI.

EVTI savā tīmekļa vietnē publicē to valodu sarakstu, kuras ir pieņemamas katras dalībvalsts kompetentajām iestādēm attiecībā uz vērtspapīru publisku piedāvājumu vai atļauju veikt tirdzniecību regulētā tirgū, ko lūdz tikai izcelsmes dalībvalstī.

Kopsavilkums, kas minēts 7. pantā, ir pieejams izcelsmes dalībvalsts oficiālajā valodā vai vismaz vienā no tās oficiālajām valodām, vai citā valodā, ko atzinusi par pieņemamu minētās dalībvalsts kompetentā iestāde. Šī kompetentā iestāde nepieprasa tulkot nevienu citu prospekta daļu.

2. Ja vērtspapīru publiskais piedāvājums izdarīts vai atļauja veikt tirdzniecību regulētā tirgū lūgta vairāk nekā vienā dalībvalstī, prospektu sagatavo vai nu valodā, ko ***izcelsmes dalībvalsts un katras uzņēmējas*** dalībvalsts kompetentās iestādes atzinušas par pieņemamu, vai valodā, ko lieto starptautisko finanšu jomā, pēc emitenta, piedāvātāja vai tās personas izvēles, kas lūdz atļauju veikt tirdzniecību regulētā tirgū.

Kopsavilkums, kas minēts 7. pantā, ir pieejams katras dalībvalsts oficiālajā valodā vai vismaz vienā no katras dalībvalsts oficiālajām valodām, vai citā valodā, ko atzinusi par pieņemamu katras dalībvalsts kompetentā iestāde. Dalībvalstis nepieprasa tulkot nevienu citu prospekta daļu.”;

- b) panta 3. punktu svīturo;
- c) panta 4. punktu aizstāj ar šādu:

“4. Galīgos noteikumus sagatavo tajā pašā valodā, kādā sagatavots apstiprinātais pamatprospekts.

Atsevišķa izdevuma kopsavilkums ir pieejams izcelsmes dalībvalsts oficiālajā valodā vai vismaz vienā no tās oficiālajām valodām, vai citā valodā, ko atzinusi par pieņemamu minētās dalībvalsts kompetentā iestāde.

Ja saskaņā ar 25. panta 4. punktu galīgos noteikumus paziņo uzņēmējas dalībvalsts kompetentajai iestādei vai, ja ir vairāk nekā viena uzņēmēja dalībvalsts, uzņēmēju dalībvalstu kompetentajām iestādēm, galīgajiem noteikumiem pievienotais atsevišķā jautājuma kopsavilkums ir pieejams uzņēmējas dalībvalsts oficiālajā valodā vai vismaz vienā no tās oficiālajām valodām, vai citā valodā, ko uzņēmējas dalībvalsts kompetentā iestāde atzinusi par pieņemamu saskaņā ar 2. punkta otro daļu.”;

22) regulas 29. pantu aizstāj ar šādu:

“29. pants

Līdzvērtība

1. Trešās valsts emitents var **publiski piedāvāt vērtspapīrus Savienībā vai** pieprasīt atļauju vērtspapīru tirdzniecībai Savienībā izveidotā regulētā tirgū pēc tāda prospekta iepriekšējas publicēšanas, kas sagatavots un apstiprināts saskaņā ar trešās valsts **■** tiesību aktiem un uz ko attiecas šie tiesību akti (turpmāk “trešās valsts prospekts”), ar noteikumu, ka ir izpildīti visi turpmāk minētie nosacījumi:
 - a) Komisija ir pieņēmusi īstenošanas aktu saskaņā ar 4. punktu;
 - b) trešās valsts emitents ir iesniedzis prospektu savas izcelsmes dalībvalsts kompetentajai iestādei;
 - c) trešās valsts emitents ir sniedzis rakstisku apstiprinājumu tam, ka prospektu ir apstiprinājusi trešās valsts uzraudzības iestāde, un ir sniedzis minētās iestādes kontaktinformāciju;
 - d) prospekts atbilst 27. pantā izklāstītajām valodas prasībām;

- e) visas attiecīgās reklāmas, ko Savienībā izplata trešās valsts emitents, atbilst 22. panta 2.–5. punktā noteiktajām prasībām;
- f) *izcelsmes dalībvalsts kompetentā iestāde vai attiecīgā gadījumā* EVTI ir noslēgusi sadarbības mehānismus ar attiecīgajām trešās valsts emitenta uzraudzības iestādēm saskaņā ar 30. pantu.



2. Ja saskaņā ar *1. punktu* trešās valsts emitents publiski piedāvā vērtspapīrus vai lūdz atļauju veikt tirdzniecību regulētā tirgū dalībvalstī, kas nav izcelsmes dalībvalsts, piemēro 24., 25. un 27. pantā noteiktās prasības.
3. Ja ir izpildīti visi *1. punktā* noteiktie kritēriji, trešās valsts emitentam ir visas šajā regulā noteiktās tiesības un pienākumi un tiem piemēro izcelsmes dalībvalsts kompetentās iestādes uzraudzību.

4. Komisija saskaņā ar 45. panta 2. punktā minēto pārbaudes procedūru var pieņemt īstenošanas aktu, ar ko nosaka, ka trešās valsts tiesiskais un uzraudzības regulējums nodrošina, ka trešās valsts prospekts atbilst juridiski saistošām prasībām, kuras ir līdzvērtīgas šajā regulā minētajām prasībām, ja ir izpildīti visi turpmāk nosacījumi:
- a) trešās valsts juridiski saistošās prasības nodrošina, ka trešās valsts prospektā ir ietverta nepieciešamā informācija, kas ir būtiska, lai ieguldītāji varētu pieņemt pamatotu lēmumu par ieguldījumiem līdzvērtīgi šajā regulā noteiktajām prasībām;
 - b) ja privātajiem ieguldītājiem ir atļauts ieguldīt vērtspapīros, par kuriem ir sagatavots trešās valsts prospekts, minētajā prospektā ir kopsavilkums, kurā sniegta galvenā informācija, kas privātajiem ieguldītājiem nepieciešama, lai izprastu emitenta, vērtspapīru un attiecīgā gadījumā arī garantijas devēja būtību un riskus, un šis kopsavilkums jālasa kopā ar citām prospekta daļām;

- c) trešās valsts normatīvie un administratīvie akti par civiltiesisko atbildību attiecas uz personām, kas atbildīgas par prospektā sniegto informāciju, tajā skaitā vismaz uz emitentu vai tā administratīvajām, vadības vai uzraudzības struktūrām, piedāvātāju, personu, kas lūdz atļauju tirdzniecībai regulētā tirgū, un attiecīgā gadījumā – garantijas devēju;
- d) trešās valsts juridiski saistošās prasības nosaka trešās valsts prospekta derīgumu un pienākumu papildināt trešās valsts prospektu, ja vērtspapīru novērtējumu varētu ietekmēt prospektā iekļautās informācijas būtisks jauns faktors, būtiska kļūda vai būtiska neprecizitāte, kā arī apstākļus, kādos ieguldītāji šādā gadījumā var izmantot atsaukšanas tiesības;
- e) trešās valsts uzraudzības sistēmai trešo valstu prospektu pārbaudei un apstiprināšanai un trešo valstu prospektu publicēšanas kārtībai ir līdzvērtīga ietekme kā 20. un 21. pantā minētajiem noteikumiem.

Komisija var noteikt, ka šāda īstenošanas akta piemērošana ir atkarīga no tā, vai trešā valsts faktiski un pastāvīgi ievēro visas minētajā īstenošanas aktā noteiktās prasības.

5. Komisija tiek pilnvarota pieņemt deleģētos aktus saskaņā ar 44. pantu, lai šo regulu papildinātu, sīkāk precizējot 4. punktā minētos *nosacījumus*.”;

23) regulas 30. pantu aizstāj ar šādu:

“1. Šīs regulas 29. panta piemērošanas nolūkos un nepieciešamības gadījumā 28. panta piemērošanas nolūkos **dalībvalstu kompetentās iestādes vai EVTI pēc vismaz vienas kompetentās iestādes pieprasījuma noslēdz sadarbības mehānismus** par informācijas apmaiņu **ar** trešo valstu uzraudzības iestādēm un par tādu pienākumu izpildi trešās valstīs, kuri izriet no šīs regulas. **Sadarbības mehānismus nenoslēdz ar** trešo valsti, **kura** saskaņā ar **spēkā esošu** deleģēto aktu, **ko Komisija pieņēmusi, ievērojot** Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvas (ES) 2015/849²³ 9. pantu, ir to jurisdikciju sarakstā, kurām nelikumīgi iegūtu līdzekļu legalizācijas un terorisma finansēšanas novēršanas valsts režīmos ir stratēģiskas nepilnības, kas rada būtiskus draudus Savienības finanšu sistēmai, **vai kura ir iekļauta ES sarakstā ar jurisdikcijām, kas nodokļu nolūkos nesadarbojas, I pielikumā.** Minētie sadarbības mehānismi nodrošina **vismaz** efektīvu informācijas apmaiņu, kas ļauj kompetentajām iestādēm izpildīt savus pienākumus saskaņā ar šo regulu.

Pirms sadarbības mehānisma noslēgšanas saskaņā ar 1. punktu kompetentā iestāde par to informē EVTI un pārējās kompetentās iestādes.

²³ Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīva (ES) 2015/849 (2015. gada 20. maijs) par to, lai nepieļautu finanšu sistēmas izmantošanu nelikumīgi iegūtu līdzekļu legalizēšanai vai teroristu finansēšanai, un ar ko groza Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) Nr. 648/2012 un atceļ Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvu 2005/60/EK un Komisijas Direktīvu 2006/70/EK (OV L 141, 5.6.2015., 73. lpp.).”;

:

2. *Šīs regulas 29. panta piemērošanas nolūkos un nepieciešamības gadījumā 28. panta piemērošanas nolūkos EVTI veicina un koordinē sadarbības mehānismu izstrādi starp kompetentajām iestādēm un attiecīgajām trešo valstu uzraudzības iestādēm. EVTI vajadzības gadījumā veicina un koordinē arī tās informācijas apmaiņu starp kompetentajām iestādēm, kas iegūta no trešo valstu uzraudzības iestādēm un kas varētu būt svarīga, veicot pasākumus saskaņā ar 38. un 39. pantu.*
3. Sadarbības mehānismus par informācijas apmaiņu ar ■ trešo valstu uzraudzības iestādēm *var noslēgt vienīgi* tad, ja uz atklājamo informāciju attiecas dienesta noslēpuma garantijas, kas ir vismaz līdzvērtīgas tām, kuras paredzētas 35. pantā. Šādas informācijas apmaiņas nolūks ir *minēto* kompetento iestāžu uzdevumu izpilde.

4. Komisija tiek pilnvarota pieņemt deleģētos aktus saskaņā ar 44. pantu, lai papildinātu šo regulu, nosakot 1. punktā minēto sadarbības mehānismu minimālo saturu un šādiem sadarbības mehānismiem izmantojamo dokumenta veidni.”;

24) regulas 38. panta 1. punkta pirmās daļas a) apakšpunktu aizstāj ar šādu:

“a) šīs regulas 3. panta, 5. un 6. panta, 7. panta 1.–11. punkta un 12.a punkta, 8.–10. panta, 11. panta 1. un 3. punkta, 14.a panta 1. punkta, 15.a panta 1. punkta, 16. panta 1., 2. un 3. punkta, 17. un 18. panta, 19. panta 1.–3. punkta, 20. panta 1. punkta, 21. panta 1.–4. un 7.–11. punkta, 22. panta 2.–5. punkta, 23. panta 1., 2., 3., 4.a un 5. punkta un 27. panta pārkāpumi;”;

25) regulas 40. panta otro daļu aizstāj ar šādu daļu:

“Šīs regulas 20. panta vajadzībām piemēro arī pārsūdzības tiesības, ja kompetentā iestāde nav ne pieņēmusi lēmumu apstiprināt vai atteikties apstiprināt pieteikumu, ne arī pieprasījusi izmaiņas vai papildinošu informāciju 20. panta 2., 3., 6. un 6.a punktā noteiktajā laikposmā attiecībā uz minēto pieteikumu.”;

26) regulas 44. pantu groza šādi:

a) panta 2. un 3. punktu aizstāj ar šādu:

“2. Pilnvaras pieņem 1. panta 7. punktā, 9. panta 14. punktā, 13. panta 1. un 2. punktā, **14.a panta 8. punktā, 15.a panta 8. punktā**, 16. panta 5. punktā, 20. panta 11. punktā, **29. panta 5. punktā** un 30. panta 4. punktā minētos deleģētos aktus Komisijai piešķir uz nenoteiktu laiku no 2017. gada 20. jūlija.

3. Eiropas Parlaments vai Padome jebkurā laikā var atsaukt 1. panta 7. punktā, 9. panta 14. punktā, 13. panta 1. un 2. punktā, **14.a panta 8. punktā, 15.a panta 8. punktā**, 16. panta 5. punktā, 20. panta 11. punktā, **29. panta 5. punktā** un 30. panta 4. punktā minēto pilnvaru deleģēšanu. Ar lēmumu par atsaukšanu izbeidz tajā norādīto pilnvaru deleģēšanu. Lēmums stājas spēkā nākamajā dienā pēc tā publicēšanas *Eiropas Savienības Oficiālajā Vēstnesī* vai vēlākā dienā, kas tajā norādīta. Tas neskar jau spēkā esošos deleģētos aktus.”;

b) panta 6. punktu aizstāj ar šādu:

“6. Deleģētais akts, kas pieņemts, ievērojot 1. panta 7. punktu, 9. panta 14. punktu, 13. panta 1. un 2. punktu, **14.a panta 8. punktu, 15.a panta 8. punktu**, 16. panta 5. punktu, 20. panta 11. punktu, **29. panta 5. punktu** un 30. panta 4. punktu, stājas spēkā tikai tad, ja trīs mēnešos no dienas, kad minētais akts paziņots Eiropas Parlamentam un Padomei, ne Eiropas Parlaments, ne Padome nav izteikuši iebildumus, vai ja pirms minētā laikposma beigām gan Eiropas Parlaments, gan Padome ir informējuši Komisiju par savu nodomu neizteikt iebildumus. Pēc Eiropas Parlamenta vai Padomes iniciatīvas minēto laikposmu pagarina par trīs mēnešiem.”;

27) regulas 47. pantu groza šādi:

a) panta 1. punkta a) apakšpunktu aizstāj ar šādu:

“a) emitentu veidus, jo īpaši 15.a panta 1. punkta a)–d) apakšpunktos minētās personu kategorijas;”;

b) panta 2. punkta a) apakšpunktu aizstāj ar šādu:

“a) analīzi par apmēru, kādā 14.a un 15.a pantā norādītie informācijas atklāšanas režīmi un 9. pantā minētais vispārējais reģistrācijas dokuments tiek izmantots visā Savienībā;”;

c) pievieno šādu **■** punktu:

“3. Papildus 1. un 2. punktā izklāstītajām prasībām EVTI 1. punktā minētajā ziņojumā iekļauj šādu informāciju:

- a) analīze par to, cik lielā mērā 1. panta 4. punkta pirmās daļas **da) un db)** apakšpunktā un 1. panta 5. punkta pirmās daļas ba) apakšpunktā minētie atbrīvojumi tiek izmantoti visā Savienībā, tajā skaitā statistika par šajos pantos minētajiem dokumentiem, kas iesniegti kompetentajām iestādēm;
- b) statistika par 9. pantā minētajiem vispārējiem reģistrācijas dokumentiem, kas iesniegti kompetentajām iestādēm.”;

- 28) regulas 47.a pantu svīturo;
- 29) regulas 48. panta 1. un 2. punktu aizstāj ar šādiem:
- “1. Līdz [**četri** gadi pēc šīs grozošās regulas stāšanās spēkā] ...gada 31. decembrim Komisija iesniedz Eiropas Parlamentam un Padomei ziņojumu par šīs regulas piemērošanu, kam attiecīgā gadījumā pievienots tiesību akta priekšlikums.
2. Minētajā ziņojumā cita starpā ir iekļauts novērtējums par to, vai prospekta kopsavilkums, 14.a un 15.a pantā izklāstītie informācijas atklāšanas režīmi, 9. pantā minētais vispārējais reģistrācijas dokuments **un 20. pantā minētais prospekta pārbaudes un apstiprināšanas regulējums** joprojām atbilst to paredzētajiem mērķiem. Ziņojumā iekļauj visu šo informāciju:
- a) ES izaugsmes emisijas **prospektu** skaitu katrā no 15.a panta 1. punkta a)–d) apakšpunktā minētajām personu kategorijām un analīzi par konkrētā skaita izmaiņām katrā no kategorijām un par tendencēm, kas raksturo to, kā tirdzniecības vietu izvēlas personas, kuras ir tiesīgas izmantot ES izaugsmes emisijas **prospektus**;

- b) analīzi par to, vai ar ES izaugsmes emisijas *prospektiem* ir panākts pienācīgs līdzsvars starp ieguldītāju aizsardzību un administratīvā sloga samazināšanu tām personām, kuras ir tiesīgas šo dokumentu izmantot;
- c) apstiprināto ES turpmākas emisijas prospektu skaitu un šā skaita izmaiņu analīzi;
- d) analīzi par to, vai ar ES turpmākas emisijas prospektam ir panākts pienācīgs līdzsvars starp ieguldītāju aizsardzību un administratīvā sloga samazināšanu tām personām, kuras ir tiesīgas prospektu izmantot;
- e) ES turpmākas emisijas prospekta un ES izaugsmes emisijas *prospekta* sagatavošanas un apstiprināšanas izmaksas salīdzinājumā ar pašreizējām standarta prospekta sagatavošanas un apstiprināšanas izmaksām, kā arī norādi par to, kāds ir kopējais panāktais finanšu ietaupījums un kādas izmaksas varētu vēl vairāk samazināt gan ES turpmākas emisijas prospekta, gan ES izaugsmes emisijas *prospekta* gadījumā;
- f) analīzi par to, vai ar IX pielikumā noteikto dokumentu tiek panākts pienācīgs līdzsvars starp ieguldītāju aizsardzību un administratīvā sloga samazināšanu tām personām, kuras ir tiesīgas tos izmantot;

- g) analīzi par to, vai kompetento iestāžu pārbaudes un apstiprināšanas procedūras saskaņā ar 20. pantu un uz minētā panta pamata pieņemtajiem deleģētajiem aktiem nodrošina pienācīgu uzraudzības konverģences līmeni visā Savienībā un joprojām ir piemērotas, ņemot vērā to izvirzītos mērķus; šādas analīzes pamatā ir ziņojums, ko EVTI sniedz ne vēlāk kā vienu gadu pirms Komisijas pārskata ziņojuma datuma;*
- h) analīzi par to, vai dalībvalstu iespēja pieprasīt valsts informācijas atklāšanu saskaņā ar 3. panta 2.d punktu veicina valsts informācijas atklāšanas prasību konverģenci zem attiecīgā atbrīvojuma sliekšņa, kas noteikts 3. panta 2. punktā vai 2.a punktā, un vai minētā valsts informācijas atklāšana rada šķēršļus vērtspapīru publiskai piedāvāšanai minētajās dalībvalstīs.*

2.a Komisija līdz 2025. gada 31. decembrim iesniedz ziņojumu Eiropas Parlamentam un Padomei, kurā analizēta atbildība par prospektā sniegto informāciju, vērtēts, vai būtu pamatoti Savienībā vēl vairāk saskaņot noteikumu par atbildību, ko uzliek prospekts, un attiecīgā gadījumā ierosināti grozījumi šīs regulas 11. pantā paredzētajos noteikumos par atbildību.”;

30) pievieno šādu **14** pantu:

“48.a pants

Pārējas noteikumi

1.

Prospektus, kas apstiprināti līdz... [18 mēneši mīnus viena diena no šīs grozošās regulas spēkā stāšanās dienas], līdz to derīguma termiņa beigām turpina reglamentēt ar to šīs regulas redakciju, kas ir spēkā to apstiprināšanas dienā.

2. Atkāpjoties no 1. punkta, prospektus, kas apstiprināti saskaņā ar 14. pantu līdz... [*15 mēneši mīnus viena diena no šīs grozošās regulas spēkā stāšanās dienas*], turpina reglamentēt minētais pants līdz to derīguma termiņa beigām.

3. Atkāpjoties no 1. punkta, prospektus, kas apstiprināti saskaņā ar 15. pantu līdz... [*15 mēneši mīnus viena diena no šīs grozošās regulas spēkā stāšanās dienas*], turpina reglamentēt *minētais pants* līdz to derīguma termiņa beigām.”;

31) I–V un Va pielikumu groza saskaņā ar šīs regulas pielikumu.”.

2. pants

Grozījumi Regulā (ES) Nr. 596/2014

Regulu (ES) Nr. 596/2014 groza šādi:

1) **regulas 3. pantam pievieno šādu punktu:**

“35.a) “sistemātisks internalizētājs” ir sistemātisks internalizētājs, kā noteikts Direktīvas 2014/65/ES 4. panta 1. punkta 20. apakšpunktā.”;

2) regulas 5. pantu groza šādi:

a) panta 1. punkta b) apakšpunktu aizstāj ar šādu:

“b) saskaņā ar 3. punktu tirdzniecības vietas kompetentajai iestādei – un pēc tam arī sabiedrībai (kopsavilkuma veidā) – paziņo, ka tirdzniecības darījumi ir daļa no atpirkšanas programmas;”;

b) panta 3. punktu aizstāj ar šādu:

“3. Lai izmantotu 1. punktā noteikto atbrīvojumu, emitents par visiem darījumiem, kas saistīti ar atpirkšanas programmu, ziņo likviditātes ziņā visatbilstošākā tirgus kompetentajai iestādei, kā minēts Regulas (ES) Nr. 600/2014 26. panta 1. punktā. Saņēmēja kompetentā iestāde pēc pieprasījuma nosūta informāciju tās tirdzniecības vietas kompetentajām iestādēm, kurā akcijas ir atļauts tirgot un kurā tās tiek tirgotas.”;

- 3) regulas 7. panta 1. punkta d) apakšpunktu aizstāj ar šādu:
- “d) informācija, ko nodevis klients vai citas personas, kas rīkojas klienta vārdā, vai informācija, kura ir zināma, pārvaldot konfidenciālu kontu vai pārvaldītu fondu, un kura saistīta ar finanšu instrumentu rīkojumiem, kas vēl nav izpildīti, un kura ir precīza rakstura un tieši vai netieši attiecas uz vienu vai vairākiem emitentiem vai vienu vai vairākiem finanšu instrumentiem, un kura, ja to nodotu atklātībai, varētu ievērojami ietekmēt minēto finanšu instrumentu cenas, saistīto tūlītējo preču darījumu līgumu cenas vai saistīto atvasināto finanšu instrumentu cenas.”;
- 4) regulas 11. pantu groza šādi:
- a) panta 1. punkta ievadfrāzi aizstāj ar šādu:
- “1. Tirgus izzināšana ir informācijas sniegšana vienam vai vairākiem potenciālajiem ieguldītājiem pirms paziņojuma par darījumu, ja tāds tiek noslēgts, lai konstatētu potenciālo ieguldītāju interesi par iespējamu darījumu un nosacījumiem saistībā ar to, piemēram, tā iespējamo apjomu vai cenu, ko veic.”;

b) panta 4. punktu aizstāj ar šādu:

“4. Uzskata, ka tirgus dalībnieks, kas atklāj informāciju, ir izpaudis iekšējo informāciju tirgus izzināšanas laikā, pildot personas parastos darba, profesionālos vai dienesta pienākumus 10. panta 1. punkta vajadzībām, ja šis tirgus dalībnieks izvēlas ievērot šādus nosacījumus:

- a) tas saņēma tās personas piekrišana iegūt iekšējo informāciju, kurai veic tirgus izzināšanu;
- b) tas informēja personu, kurai veic tirgus izzināšanu, par to, ka tai minēto informāciju aizliegts izmantot vai mēģināt izmantot, savā vārdā vai trešās puses vārdā tieši vai netieši iegādājoties vai atsavinot finanšu instrumentus, uz kuriem attiecas minētā informācija;
- c) tas informēja personu, kurai veic tirgus izzināšanu, par to, ka tai šo informāciju aizliegts izmantot vai mēģināt izmantot, lai atceltu vai mainītu jau iesniegtu rīkojumu par finanšu instrumentu, uz kuru attiecas šī informācija;

- d) tas informēja personu, kurai veic tirgus izzināšanu, par to, ka, piekrītot saņemt informāciju, šai personai ir jā saglabā minētās informācijas konfidencialitāte;
 - e) tas izveidoja un uzturēja dokumentāciju par visu informāciju, kas sniegta personai, kurai veic tirgus izzināšanu, arī par informāciju, kas sniegta saskaņā ar a)–d) apakšpunktu, un par potenciālajiem ieguldītājiem, kuriem sniegta šī informācija, ieskaitot, bet neaprobežojoties ar juridiskajām un fiziskajām personām, kas darbojas potenciālā ieguldītāja vārdā, un katra informācijas sniegšanas gadījuma datumu un laiku;
 - f) pēc pieprasījuma tas šādu dokumentāciju sniedza kompetentajai iestādei.”;
- c) panta 5. punktu svītrot;
 - d) panta 6. un 7. punktu aizstāj ar šādu:

“6. Ja informācija, kas atklāta 4. punktā paredzētās tirgus izzināšanas laikā , atbilstīgi tā tirgus dalībnieka vērtējumam, kas atklāj informāciju, vairs nav iekšējā informācija, tirgus dalībnieks, kas atklāj informāciju, iespējami drīz attiecīgi informē saņēmēju. Šis pienākums neattiecas uz gadījumiem, kad informācija ir tikusi publiskota citos veidos.

Tirgus dalībnieks, kas atklāj informāciju, uztur saskaņā ar šo punktu sniegtās informācijas dokumentāciju un pēc pieprasījuma iesniedz to kompetentajai iestādei.

7. Neatkarīgi no šā panta personas, kurām veic tirgus izziņāšanu, pašas novērtē, vai to rīcībā ir iekšējā informācija.”;

5) regulas 13. panta 12. punkta d) apakšpunktu aizstāj ar šādu:

“d) tirgus operators vai ieguldījumu brokeru sabiedrība, kas uztur MVU izaugsmes tirgu, rakstveidā apliecina emitentam, ka ir saņēmuši likviditātes līguma kopiju.”;

6) regulas 17. pantu groza šādi:

a) panta 1. punkta pirmo daļu aizstāj ar šādu:

“1. Emitents iespējami drīz informē sabiedrību par iekšējo informāciju, kas tieši attiecas uz minēto emitentu. Šī prasība neattiecas uz **iekšējo informāciju saistībā ar** 7. panta 2. un 3. punktā minētajiem ilgstoša procesa starpposmiem, ja šie posmi ir saistīti ar **konkrētu apstākļu vai konkrēta notikuma** īstenošanu vai rašanos. **Ilgstošā procesā prasa atklāt tikai galīgos** apstākļus vai galīgo **notikumu, cik drīz vien iespējams pēc to iestāšanās.**”;

b) pantā iekļauj šādu *punktu*:

“1.a *Emitents nodrošina tās informācijas konfidencialitāti, kas atbilst 7. pantā minētajiem iekšējās informācijas kritērijiem, līdz brīdim, kad šo informāciju atklāj, ievērojot šā panta 1. punktu.*”;

c) panta 4. punktu aizstāj ar šādu:

“4. Emitents vai emisijas kvotu tirgus dalībnieks var uz savu atbildību atlikt iekšējās informācijas atklāšanu sabiedrībai, ja ir ievēroti visi turpmāk nosacījumi:

a) tūlītēja atklāšana varētu apdraudēt emitenta vai emisijas kvotu tirgus dalībnieka leģitīmās intereses;

b) iekšējā informācija, kuru emitents *vai emisijas kvotu tirgus dalībnieks* plāno atlikt, *nav pretrunā ar emitenta vai emisijas kvotu tirgus dalībnieka pēdējo publisko paziņojumu vai cita veida komunikāciju attiecībā uz to pašu jautājumu, uz kuru attiecas iekšējā informācija;*

c) emitents vai emisijas kvotu tirgus dalībnieks var nodrošināt minētās informācijas konfidencialitāti.

Ja emitents vai emisijas kvotu tirgus dalībnieks **ir atlicis** iekšējās informācijas atklāšanu saskaņā ar šo punktu, tūlīt pēc tam, kad **informācija tiek atklāta sabiedrībai**, tas informē **saskaņā ar 3. punktu** precizēto kompetento iestādi, **ka informācijas atklāšana tika atlikta**, un sniedz rakstisku paskaidrojumu par to, kā ievēroti šajā punktā izklāstītie nosacījumi. **Kā alternatīvu dalībvalstis var paredzēt, ka šāds paskaidrojuma dokuments ir jāiesniedz tikai pēc saskaņā ar 3. punktu precizētās kompetentās iestādes pieprasījuma.**

Atkāpjoties no šā punkta otrās daļas, emitents, kura finanšu instrumenti ir atļauti tirdzniecībai tikai MVU izaugsmes tirgū, sniedz rakstisku paskaidrojumu saskaņā ar 3. punktu precizētajai kompetentajai iestādei vienīgi pēc pieprasījuma. Kamēr vien emitents var pamatot savu lēmumu par atlikšanu, emitentam nav pienākuma glabāt ierakstu par šo paskaidrojumu.

4.a Uz to, ka emitents neatklāj iekšējo informāciju saistībā ar ilgstošu procesu starpposmiem saskaņā ar 1. punktu, neattiecas 4. punktā paredzētās prasības.”;

d) panta 5. punkta ievadfrāzi aizstāj ar šādu:

“5. Emitents, kas ir kredītiestāde vai finanšu iestāde, vai emitents, kas ir šādas iestādes mātesuzņēmums, var uz savu atbildību atlikt iekšējās informācijas publisku atklāšanu, tajā skaitā informācijas, kas ir saistīta ar pagaidu likviditātes grūtībām, un jo īpaši informācijas par nepieciešamību likviditātes nodrošināšanai saņemt pagaidu palīdzību no centrālās bankas vai pēdējās instances aizdevēja, ar noteikumu, ka tiek ievēroti visi šādi nosacījumi:”;

e) **■** panta 7. punktu **■** aizstāj ar šādu:

“7. Ja iekšējās informācijas atklāšana ir atlikta saskaņā ar 4. vai 5. punktu vai ja iekšējā informācija, kas ir saistīta ar ilgstoša procesa starpposmiem, nav atklāta saskaņā ar 17. panta 1. punktu, un ja vairs netiek nodrošināta minētās iekšējās informācijas konfidencialitāte, emitents vai emisijas kvotu tirgus dalībnieks minēto iekšējo informāciju iespējami drīz atklāj sabiedrībai.

Šis punkts ietver situācijas, kad baumas nepārprotami attiecas uz iekšējo informāciju, kuras atklāšana atlikta saskaņā ar 4. vai 5. punktu, **vai uz iekšējo informāciju, kas saistīta ar ilgstoša procesa starpposmiem un kas nav atklāta saskaņā ar 1. punktu**, ja minētās baumas pietiekami precīzi ■ liecina par to, ka attiecīgās informācijas konfidencialitāte vairs netiek nodrošināta.”; ■

f) panta 11. punktu aizstāj ar šādu:

“11. EVTI izdod pamatnostādnes, lai izveidotu emitentu legītīmo interešu neizmeļošu un indikatīvu sarakstu, kā **minēts 4. panta** pirmās daļas a) punktā.

12. Komisija tiek pilnvarota pieņemt deleģēto aktu, lai vajadzības gadījumā noteiktu un pārskatītu neizmeļošu sarakstu, kurā iekļauti:

- a) ilgstošu procesu noslēdzošie notikumi un katram notikumam – brīdis, kad to uzskata par notikušu un kad to atklāj, ievērojot šā panta 1. punktu;**
- b) situācijas, kad iekšējā informācija, kuru emitents vai emisijas kvotu tirgus dalībnieks plāno atlikt, ir pretrunā ar emitenta vai emisijas kvotu tirgus dalībnieka jaunāko publisko paziņojumu vai cita veida komunikāciju attiecībā uz to pašu jautājumu, uz kuru attiecas iekšējā informācija, kā minēts šā panta 4. punkta pirmās daļas b) punktā.”;**

7) regulas 18. pantu groza šādi:

a) **panta 6. punktu groza šādi:**

i) punkta otro daļu aizstāj ar šādu:

“Atkāpjoties no šā punkta pirmās daļas un gadījumos, kad to attaisno konkrētas bažas par valsts tirgus integritāti, dalībvalstis var emitentiem, kuru finanšu instrumenti ir atļauti tirdzniecībai MVU izaugsmes tirgū, prasīt, lai tie savos iekšējās informācijas turētāju sarakstos iekļautu visas 1. punkta a) apakšpunktā minētās personas.”;

ii) punkta ceturto, piekto un sesto daļu svīturo;

b) panta 9. punktu aizstāj ar šādu:

“9. EVTI pārskata īstenošanas tehniskos standartus par atvieglotu iekšējās informācijas turētāju sarakstu formātu emitentiem, kuriem piešķirta atļauja tirgot vērtspapīrus MVU izaugsmes tirgos, lai šāda formāta izmantošanu attiecinātu arī uz visiem 1. punktā un **6. punkta pirmajā un otrajā daļā** minētajiem iekšējās informācijas turētāju sarakstiem.

EVTI minēto īstenošanas tehnisko standartu projektu iesniedz Komisijai līdz ... [deviņi mēneši pēc šīs grozošās regulas spēkā stāšanās dienas].

Komisija tiek pilnvarota pieņemt pirmajā daļā minētos īstenošanas tehniskos standartus saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1095/2010 15. pantu.”;

8) regulas 19. pantu groza šādi:

a) panta 8. un 9. punktu aizstāj ar šādu:

“8. Šā panta 1. punktu piemēro visiem turpmākajiem darījumiem, tiklīdz viena kalendārā gada laikā to kopējā summa sasniedz 20 000 EUR.

Minēto robežvērtību nosaka, saskaitot bez neto aprēķina visus 1. punktā minētos darījumus.

9. Kompetentā iestāde var pieņemt lēmumu 8. punktā noteikto robežvērtību palielināt līdz 50 000 EUR *vai samazināt līdz 10 000 EUR* un, lai minēto *augstāko vai zemāko* robežvērtību pirms piemērošanas apstiprinātu, tā savu lēmumu un tā pamatojumu paziņo EVTI, konkrēti atsaucoties uz tirgus apstākļiem. EVTI savā tīmekļa vietnē publicē saskaņā ar šo pantu noteiktās robežvērtības un šo robežvērtību pamatojumus, ko sniegušas kompetentās iestādes.”;

b) panta 12. punktu aizstāj ar šādu:

“12. Neskarot 14. un 15. pantu, emitents var atļaut personai, kas tajā veic pārvaldības pienākumus, veikt tirdzniecību vai slēgt darījumus savā uzdevumā vai trešās personas uzdevumā 11. punktā minētajā noslēgtajā laikposmā:

- a) katrā gadījumā atsevišķi, tāpēc ka pastāv ārkārtēju apstākļu kopums, piemēram, nopietnas finansiālas grūtības, kuru dēļ nepieciešams nekavējoties pārdot akcijas **vai finanšu instrumentus, kas nav akcijas**; vai
- b) attiecīgās tirdzniecības iezīmju dēļ darījumiem, kas īstenoti saistībā ar darbinieku akciju vai uzkrājumu programmu un darbinieku shēmām attiecībā uz finanšu instrumentiem, kas nav akcijas, akciju kvalifikāciju vai tiesībām uz akcijām un finanšu instrumentu, kas nav akcijas, kvalifikāciju vai tiesībām uz akcijām, vai darījumiem, kuri nemaina no attiecīgā vērtspapīra izrietošās mantiskās tiesības;

12.a Neskarot 14. un 15. pantu, emitents atļauj personai, kas tajā veic pārvaldības pienākumus, veikt tirdzniecību vai slēgt darījumus savā uzdevumā vai trešās personas uzdevumā 11. punktā minētajā noslēgtajā laikposmā, ja šie darījumi vai tirdzniecības darbības nav saistītas ar personas, kura veic pārvaldības pienākumus, aktīviem lēmumiem par ieguldījumiem vai izriet tikai no ārējiem faktoriem vai trešo personu rīcības, vai arī ir darījumi vai tirdzniecības darbības, tai skaitā atvasināto instrumentu izmantošana, kam pamatā ir iepriekš noteikti nosacījumi.”;

- 9) regulas 23. panta 2. punkta g) apakšpunktu aizstāj ar šādu:
“g) pieprasīt ieguldījumu brokeru sabiedrību, kredītiestāžu vai citu finanšu iestāžu, kā arī etalonu administratoru vai uzraudzīto ieguldītāju rīcībā esošo telefona sarunu, elektroniskās saziņas vai datu plūsmas ierakstus;”
- 10) regulas 25. pantu groza šādi:
a) pantā iekļauj šādu punktu:
“1.a ***Ja to prasa vismaz viena kompetentā iestāde***, EVTI veicina un koordinē sadarbību un informācijas apmaiņu starp kompetentajām iestādēm un regulatīvajām iestādēm citās dalībvalstīs un trešās valstīs. Ja to pamato lietas raksturs un pieprasa kompetentā iestāde, EVTI palīdz kompetentajai iestādei veikt lietas izmeklēšanu.”;
- 11) regulā iekļauj šādus pantus:
“25.a pants
Rīkojuma ■ datu apmaiņas mehānisms

1. Kompetentās iestādes, kas uzrauga tirdzniecības vietas ar būtisku pārrobežu dimensiju, līdz ... [**18** mēneši, skaitot no šīs grozošās regulas spēkā stāšanās dienas] izveido mehānismu, kas dod iespēju pastāvīgi un laikus apmainīties ar 4. punkta *a) apakšpunktā* minēto **finanšu instrumentu** rīkojuma **datiem**, kuri savākti no minētajām tirdzniecības vietām saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 600/2014 25. pantu attiecībā uz **finanšu** instrumentiem, kas tiek tirgoti minētajā tirgū. Mehānisma izveidi kompetentās iestādes var deleģēt EVTI.

Ja kompetentā iestāde iesniedz datu pieprasījumu saskaņā ar 4. punktu, pieprasījuma saņēmēja kompetentā iestāde laikus un ne vēlāk kā **četrus darba dienas**, skaitot no pieprasījuma dienas, minētos datus **pieprasa attiecīgajai tirdzniecības vietai**. **Pieprasītos datus kompetentajai iestādei, kas iesniedza pirmo pieprasījumu, dara pieejamus iespējami drīz un ne vēlāk kā 4. punkta c) apakšpunktā noteiktajā termiņā.**

Pastāvīgo un savlaicīgo apmaiņu ar rīkojuma datiem par 4. punkta b) un c) apakšpunktā minētajiem finanšu instrumentiem sāk īstenot ar šā mehānisma palīdzību līdz ... [42 mēneši, skaitot no šīs grozošās regulas spēkā stāšanās dienas].

2. *Attiecīgā tirdzniecības vieta līdz[18 mēneši, skaitot no šīs grozošās regulas spēkā stāšanās dienas] izveido un uztur atbilstošu kārtību, sistēmas un procedūras, kas ļauj veikt pastāvīgu un savlaicīgu apmaiņu ar rīkojuma datiem.*
3. *Pieprasījumu par kārtējiem datiem kompetentajai iestādei var iesniegt attiecībā uz konkrētu finanšu instrumentu kopumu.*
4. Kompetentā iestāde rīkojuma datus no tirdzniecības vietas, kurai ir **būtiska** pārrobežu dimensija, ja minētā kompetentā iestāde ir Regulas (ES) Nr. 600/2014 26. pantā minētā visatbilstīgākā tirgus kompetentā iestāde **un ja minētie dati varētu būt svarīgi šīs iestādes uzraudzības darbībām**, var iegūt attiecībā uz šādiem finanšu instrumentiem:
 - a) akcijas;
 - b) obligācijas;
 - c) nākotnes līgumi.

5. Dalībvalsts var nolemt, ka tās kompetentā iestāde piedalās mehānismā, kas izveidots, ievērojot 1. punktu, pat tad, ja nevienai no šādas kompetentās iestādes uzraudzībā esošajām tirdzniecības vietām nav būtiskas pārrobežu dimensijas. Par šādu lēmumu paziņo EVTI, kas to publisko savā tīmekļa vietnē.

Ja dalībvalsts pieņem lēmumu, ievērojot pirmo daļu, tad dalībvalsts un tās kompetentā iestāde ievēro šā panta noteikumus.

6. *EVTI izstrādā īstenošanas tehnisko standartu projektu, lai:*

- a) precizētu rīkojuma datu apmaiņai atbilstošu mehānismu. Īstenošanas tehniskajos standartos jo īpaši nosaka darbības kārtību, lai nodrošinātu ātru informācijas nodošanu starp kompetentajām iestādēm;
- b) *noteiktu atbilstošu kārtību, sistēmas un procedūras, ar kuru palīdzību tirdzniecības vietas nodrošina atbilstību 1.punkta trešajā daļā noteiktajām prasībām; un*

- c) *noteiktu formātu un termiņu, kādā nekavējoties jāsniedz 1. punkta trešajā daļā minētie dati.*

Minēto īstenošanas tehnisko standartu projektu EVTI Komisijai iesniedz līdz ... [9 mēneši pēc šīs grozošās regulas stāšanās spēkā].

Komisija tiek pilnvarota papildināt šo regulu, pieņemot pirmajā daļā minētos īstenošanas tehniskos standartus saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1095/2010 **15. pantu**.

7. Komisija *pieņem deleģētos aktus saskaņā ar 35. pantu*, lai izveidotu to izraudzīto tirdzniecības vietu sarakstu, kurām ir būtiska pārrobežu dimensija saistībā ar tirgus ļaunprātīgas izmantošanas uzraudzību, ņemot vērā *attiecībā uz katru finanšu instrumentu kategoriju vismaz* ■ *šādus aspektus:*

- a) *tirdzniecības apjoms tirdzniecības vietā; un*
- b) *tādu finanšu instrumentu tirdzniecības apjoms minētajā tirdzniecības vietā, attiecībā uz kuriem Regulas (ES) Nr. 600/2014 26. pantā minētā kompetentā iestāde visatbilstīgākajā tirgū nav tirdzniecības vietas kompetentā iestāde.*

Akcijām pirmās daļas a) punktā minēto kritēriju mēra kā akciju kopējo apgrozījumu tirdzniecības vietas līmenī, un tas jebkurā no pēdējiem četriem gadiem nav mazāks par 100 miljardiem EUR gadā. Pirmās daļas b) punktā minēto kritēriju definē kā attiecību starp to akciju apgrozījumu, attiecībā uz kurām Regulas (ES) Nr. 600/2014 26. pantā minētā kompetentā iestāde visatbilstīgākajā tirgū nav tirdzniecības vietas kompetentā iestāde, un minētās tirdzniecības vietas visu akciju kopējo apgrozījumu vienā gadā. Šī attiecība nav mazāka par 50 %.

8. *Līdz [36 mēneši, skaitot no šīs grozošās regulas spēkā stāšanās dienas] EVTI Komisijai iesniedz ziņojumu par mehānisma darbību.*

Minētajā ziņojumā apraksta vismaz:

- a) tehniskās grūtības, ar kurām tirdzniecības vietas, kompetentās iestādes un EVTI saskārās akciju mehānisma ieviešanas laikā;*
- b) izmaksas, kas kompetentajām iestādēm un EVTI radušās saistībā ar akciju mehānisma izveidi;*

c) *šā panta 7. punkta otrajā daļā minēto robežvērtību darbību.*

Ziņojumā iekļauj izmaksu un ieguvumu analīzi, kas saistīta ar mehānisma turpmāko attīstību attiecībā uz iespējamo attiecīgo finanšu instrumentu, tostarp 2. punkta b) un c) apakšpunktā minēto instrumentu, iekļaušanu mehānisma darbības jomā. Ziņojumā iekļauj arī ieteikumus par mehānisma attiecināšanu arī uz 2. punktā minētajiem finanšu instrumentiem, ņemot vērā pievienoto vērtību, tehniskās problēmas un gaidāmās izmaksas.

9. Komisija *tiek* pilnvarota pieņemt deleģētos aktus saskaņā ar 35. pantu, lai grozītu 4. *un* 7. punktu, atjauninot *to izraudzīto tirdzniecības vietu sarakstu, kurām ir būtiska pārrobežu dimensija, un* finanšu instrumentus, *un lai grozītu 1. punkta otro daļu nolūkā atlikt mehānisma attiecināšanu arī uz obligācijām un nākotnes līgumiem, ņemot vērā 8. punktā minēto ziņojumu,* norises finanšu tirgos un kompetento iestāžu spēju apstrādāt datus par minētajiem finanšu instrumentiem.

25.b pants

Sadarbības platformas

1. Ja rodas **nopietnas** bažas par tirgus integritāti vai tirgu **pareizu** darbību, EVTI var ■ pēc vienas vai vairāku kompetento iestāžu pieprasījuma izveidot un koordinēt sadarbības platformu.
2. Neskarot Regulas (ES) Nr. 1095/2010 35. pantu, pēc EVTI pieprasījuma attiecīgās kompetentās iestādes laikus sniedz visu nepieciešamo informāciju.
3. Ja divas vai vairākas sadarbības platformā iesaistītas kompetentās iestādes nevienojas par veicamās darbības procedūru vai saturu vai arī par nerīkošanos, EVTI pēc jebkuras attiecīgās kompetentās iestādes pieprasījuma ■ var palīdzēt kompetentajām iestādēm panākt vienošanos saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1095/2010 19. panta 1. punkta **pirmo daļu**.

Pēc vienas vai vairāku kompetento iestāžu pieprasījuma EVTI var arī koordinēt pārbaudes uz vietas. ■ Izcelsmes dalībvalsts kompetentā iestāde, kā arī citas attiecīgās sadarbības platformā iesaistītās kompetentās iestādes **var EVTI uzaicināt** piedalīties šādās pārbaudēs uz vietas.

Pēc vienas vai vairāku kompetento iestāžu pieprasījuma EVTI var arī izveidot sadarbības platformu kopā ar ACER un publiskajām struktūrām, kas uzrauga preču vairumtirgus, ja bažas par tirgus integritāti un tirgu **pareizu** darbību skar gan finanšu, gan tūlītēju darījumu tirgus.”;

- 12) regulas 28. pantu svītros;
- 13) regulas 29. pantu aizstāj ar šādu:

“29. pants

Personas datu atklāšana trešām valstīm

1. Dalībvalsts kompetentās iestādes var personas datus nodot trešai valstij ar noteikumu, ka ir ievērotas Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (ES) 2016/679²⁴ prasības, un tikai izskatot katru gadījumu atsevišķi. Kompetentās iestādes nodrošina, ka šāda datu nodošana ir nepieciešama šīs regulas nolūkiem un ka trešā valsts minētos datus nenodod citai trešai valstij, ja vien tā nav saņēmusi noteiktu rakstisku atļauju to darīt un ja tā ievēro dalībvalsts kompetentās iestādes paredzētos nosacījumus.

2. Dalībvalsts kompetentās iestādes atklāj no citas dalībvalsts kompetentās iestādes saņemtus personas datus trešās valsts uzraudzības iestādei tikai tad, ja attiecīgās dalībvalsts kompetentā iestāde ir saņēmusi noteiktu piekrišanu no kompetentās iestādes, kas šos datus nodod, turklāt attiecīgā gadījumā ar noteikumu, ka dati tiek atklāti tikai tiem mērķiem, kādiem kompetentā iestāde ir devusi piekrišanu.”;

²⁴ ***Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) 2016/679 (2016. gada 27. aprīlis) par fizisku personu aizsardzību attiecībā uz personas datu apstrādi un šādu datu brīvu apriti un ar ko atceļ Direktīvu 95/46/EK (Vispārīgā datu aizsardzības regula) (OV L 119, 4.5.2016., 1. lpp.).***”;

- 14) regulas 30. pantu groza šādi:
- a) panta 2. punktu groza šādi:
- i) punkta e) līdz g) apakšpunktu aizstāj ar šādiem:
- “e) pagaidu aizliegumu personai, kas veic pārvaldības pienākumus ieguldījumu brokeru sabiedrībā, vai jebkurai citai fiziskai personai, kas saukta pie atbildības, veikt pārvaldības funkcijas ieguldījumu brokeru sabiedrībās, kā arī etalonu administratoriem vai uzraudzītajiem ieguldītājiem;
- f) šīs regulas 14. vai 15. panta atkārtotu pārkāpumu gadījumos **vismaz desmit gadu ilgu** aizliegumu personai, kas veic pārvaldības pienākumus ieguldījumu brokeru sabiedrībā, vai jebkurai citai fiziskai personai, kas saukta pie atbildības, veikt pārvaldības funkcijas ieguldījumu brokeru sabiedrībās, kā arī etalonu administratoriem vai uzraudzītajiem ieguldītājiem;
- g) pagaidu aizliegumu personai, kas veic pārvaldības pienākumus ieguldījumu brokeru sabiedrībā, vai citai fiziskai personai, kas saukta pie atbildības, veikt darījumus savā uzdevumā, kā arī etalonu administratoriem vai uzraudzītajiem ieguldītājiem;”

- ii) punkta j) apakšpunktu aizstāj ar šādu:
 - “j) attiecībā uz juridiskām personām noteikt administratīvo finansiālo sodu maksimālo summu vismaz šādā apmērā:
 - i) par 14. un 15. panta noteikumu pārkāpumiem – 15 % no juridiskās personas kopējā gada apgrozījuma saskaņā ar pēdējo pieejamo vadības struktūras apstiprināto finanšu pārskatu vai 15 000 000 EUR, vai dalībvalstīs, kuru valūta nav euro – atbilstošu vērtību attiecīgās valsts valūtā 2014. gada 2. jūlijā;
 - ii) par 16. panta pārkāpumiem – 2 % no tās kopējā gada apgrozījuma saskaņā ar pēdējo pieejamo vadības struktūras apstiprināto finanšu pārskatu vai 2 500 000 EUR, vai dalībvalstīs, kuru valūta nav euro – atbilstošu vērtību attiecīgās valsts valūtā 2014. gada 2. jūlijā;

- iii) par 17. panta pārkāpumiem – 2 % no tās kopējā gada apgrozījuma saskaņā ar pēdējiem pieejamajiem vadības struktūras apstiprinātajiem pārskatiem. ***Ja kompetentās iestādes uzskata, ka administratīvā soda summa, pamatojoties uz kopējo gada apgrozījumu, būtu nesamērīgi maza, ņemot vērā 31. panta 1. punkta a), b), d), e), f), g) un h) apakšpunktā minētos apstākļus, dalībvalstis nodrošina, ka šādas iestādes var piemērot administratīvos sodus vismaz 2 500 000 EUR apmērā. Ja juridiskā persona ir MVU, dalībvalstis var nodrošināt, ka šādas iestādes var alternatīvi piemērot administratīvos sodus vismaz 1 000 000 EUR apmērā vai dalībvalstīs, kuru valūta nav euro – attiecīgās summas valsts valūtā saskaņā ar 2014. gada 2. jūlija valūtas maiņas kursu;***

- iv) par 18. un 19. panta pārkāpumiem – 0,8 % no tās kopējā gada apgrozījuma saskaņā ar pēdējiem pieejamajiem vadības struktūras apstiprinātajiem pārskatiem. ***Ja kompetentās iestādes uzskata, ka administratīvā soda summa, pamatojoties uz kopējo gada apgrozījumu, būtu nesamērīgi maza, ņemot vērā 31. panta 1. punkta a), b), d), e), f), g) un h) apakšpunktā minētos apstākļus, dalībvalstis nodrošina, ka šādas iestādes var piemērot administratīvos sodus vismaz 1 000 000 EUR apmērā. Ja juridiskā persona ir MVU, dalībvalstis var nodrošināt, ka šādas iestādes var alternatīvi piemērot administratīvos sodus vismaz 400 000 EUR apmērā vai dalībvalstīs, kuru valūta nav euro – attiecīgās summas valsts valūtā saskaņā ar 2014. gada 2. jūlija valūtas maiņas kursu;***
- v) par 20. panta pārkāpumiem – 0,8 % no tās kopējā gada apgrozījuma saskaņā ar pēdējo pieejamo vadības struktūras apstiprināto finanšu pārskatu vai 1 000 000 EUR, vai dalībvalstīs, kuru valūta nav euro – atbilstošu vērtību attiecīgās valsts valūtā 2014. gada 2. jūlijā.”;

iii) punkta trešo daļu aizstāj ar šādu: “Piemērojot pirmās daļas j) punktu, ja juridiskā persona ir mātesuzņēmums vai filiāle, kuram prasīts sagatavot konsolidēto finanšu pārskatu, ievērojot Direktīvu 2013/34/ES, tad attiecīgais kopējais gada apgrozījums ir kopējais gada apgrozījums vai tam atbilstošais ienākumu veids saskaņā ar attiecīgajām grāmatvedības direktīvām – Padomes Direktīvu 86/635/EEK** attiecībā uz bankām un Padomes Direktīvu 91/674/EEK*** attiecībā uz apdrošināšanas sabiedrībām – saskaņā ar pēdējo pieejamo galvenā mātesuzņēmuma vadības struktūras apstiprināto konsolidēto finanšu pārskatu.”;*

b) pantam pievieno šādu punktu:

“4. Šajā pantā “mazie un vidējie uzņēmumi” jeb “MVU” ir mikrouzņēmumi, mazie vai vidējie uzņēmumi Komisijas Ieteikuma 2003/361/EK **** pielikuma 2. panta nozīmē.

* Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīva 2013/34/ES (2013. gada 26. jūnijs) par noteiktu veidu uzņēmumu gada finanšu pārskatiem, konsolidētajiem finanšu pārskatiem un saistītiem ziņojumiem, ar ko groza Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvu 2006/43/EK un atceļ Padomes Direktīvas 78/660/EEK un 83/349/EEK (OV L 182, 29.6.2013., 19. lpp.).

** Padomes Direktīva 86/635/EEK (1986. gada 8. decembris) par banku un citu finanšu iestāžu gada pārskatiem un konsolidētajiem pārskatiem (OV L 372, 31.12.1986., 1. lpp.).

*** Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīva 2013/34/ES (2013. gada 26. jūnijs) par noteiktu veidu uzņēmumu gada finanšu pārskatiem, konsolidētajiem finanšu pārskatiem un saistītiem ziņojumiem, ar ko groza Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvu 2006/43/EK un atceļ Padomes Direktīvas 78/660/EEK un 83/349/EEK (OV L 182, 29.6.2013., 19. lpp.).

Komisijas Ieteikums 2003/361/EK (2003. gada 6. maijs) par mikrouzņēmumu, mazo un vidējo uzņēmumu definīciju (OV L 124, 20.5.2003., 36. lpp.).”;15)

regulas 31. panta 1. punktu aizstāj ar šādu:

- “1. Dalībvalstis nodrošina, ka, nosakot administratīvo sodu veidu un līmeni, kompetentās iestādes ņem vērā visus attiecīgos apstākļus, lai piemērotu samērīgus sodus, attiecīgā gadījumā arī:
- a) pārkāpuma smagumu un ilgumu;
 - b) par pārkāpumu atbildīgās personas atbildības pakāpi;

- c) par pārkāpumu atbildīgās personas finansiālo stāvokli, ko norāda, piemēram, juridiskās personas kopējais apgrozījums vai fiziskās personas gada personīgie ienākumi;
- d) par pārkāpumu atbildīgās personas gūtās peļņas vai novērsto zaudējumu nozīmīgumu, ciktāl tos var noteikt;
- e) par pārkāpumu atbildīgās personas sadarbības līmeni ar kompetento iestādi, neskarot vajadzību nodrošināt attiecīgās personas gūtās peļņas vai novērsto zaudējumu atdošanu;
- f) par pārkāpumu atbildīgās personas iepriekš pieļautos pārkāpumus;
- g) pasākumus, ko par pārkāpumu atbildīgā persona veikusi, lai novērstu pārkāpuma atkārtošanos; un
- h) ***nevēlamo ietekmi, ko par pārkāpumu atbildīgajai personai rada kriminālprocesa un administratīvā procesa un sodu dublēšanās par to pašu rīcību.***”;

16) regulas 35. pantu groza šādi:

a) panta 2. un 3. punktu aizstāj ar šādu:

- “2. Pilnvaras pieņem 6. panta 5. un 6. punktā, 12. panta 5. punktā, 17. panta 2. punkta trešajā daļā, 17. panta 3. punktā, 17. panta 12. punktā, 19. panta 13. un 14. punktā, 25.a panta **7. un 9. punktā** un 38. pantā minētos deleģētos aktus Komisijai piešķir uz piecu gadu laikposmu no ... [šīs grozošās regulas spēkā stāšanās *diena*]. Komisija sagatavo ziņojumu par pilnvaru deleģēšanu vēlākais deviņus mēnešus pirms piecu gadu laikposma beigām. Pilnvaru deleģēšana tiek automātiski pagarināta uz tāda paša ilguma laikposmiem, ja vien Eiropas Parlaments vai Padome neiebilst pret šādu pagarinājumu vēlākais trīs mēnešus pirms katra laikposma beigām.
3. Eiropas Parlaments vai Padome jebkurā laikā var atsaukt 6. panta 5. un 6. punktā, 12. panta 5. punktā, 17. panta 2. punkta trešajā daļā, 17. panta 3. punktā, 17. panta 12. punktā, 19. panta 13. un 14. punktā, **25.a panta 7. un 9. punktā** un 38. pantā minēto pilnvaru deleģēšanu. Ar lēmumu par atsaukšanu izbeidz tajā norādīto pilnvaru deleģēšanu. Lēmums stājas spēkā nākamajā dienā pēc tā publicēšanas *Eiropas Savienības Oficiālajā Vēstnesī* vai vēlākā dienā, kas tajā norādīta. Tas neskar jau spēkā esošos deleģētos aktus.”;

b) panta 5. punktu aizstāj ar šādu:

“5. Saskaņā ar 6. panta 5. vai 6. punktu, 12. panta 5. punktu, **17. panta 2. punkta trešo daļu, 17. panta 3. punktu, 17. panta 12. punktu,** 19. panta 13. vai 14. punktu, 25.a panta 7. **un 9. punktu**, 25.a panta 6. punktu vai 38. pantu pieņemts deleģētais akts stājas spēkā tikai tad, ja 3 mēnešos no dienas, kad minētais akts paziņots Eiropas Parlamentam un Padomei, ne Eiropas Parlaments, ne Padome nav izteikuši iebildumus vai ja pirms minētā laikposma beigām gan Eiropas Parlaments, gan Padome ir informējuši Komisiju par savu nodomu neizteikt iebildumus. Pēc Eiropas Parlamenta vai Padomes iniciatīvas minēto laikposmu pagarina par trīs mēnešiem.”;

17) regulas 38. pantu groza šādi:

a) panta virsrakstu aizstāj ar šādu:

“Ziņojumi”;

b) panta pirmo daļu groza šādi:

i) ievadteikumu aizstāj ar šādu:

“Līdz [četri gadi, skaitot no šīs grozošās regulas spēkā stāšanās dienas]

Komisija iesniedz ziņojumu Eiropas Parlamentam un Padomei par šīs regulas piemērošanu, attiecīgā gadījumā kopā ar leģislatīva akta priekšlikumu, lai to grozītu. Minētajā ziņojumā cita starpā izvērtē:”;

ii) **panta c) un d) punktus** aizstāj ar šādiem:

“c) vai 17. panta 1. punkta noteikums to, ka netiek atklāta iekšējā informācija, kas ir saistīta ar ilgstoša procesa starpposmiem, pienācīgi līdzsvaro emitentu sloga samazināšanu un ļaušanu ieguldītājiem pieņemt pamatotus lēmumus par ieguldījumiem; un

d) absolūto summu, kas izteiktas 30. panta 2. punkta j) apakšpunkta iii) un iv) punktos, samērīgumu un to piemērotību attiecībā uz mikrouzņēmumiem, maziem un vidējiem uzņēmumiem.”;

iii) *panta e) punktu svīturo;*

c) *pēc otrās daļas iekļauj šādu daļu:*

“g) Līdz ... [7 gadi, skaitot no šīs grozošās regulas spēkā stāšanās dienas] Komisija Eiropas Parlamentam un Padomei iesniedz ziņojumu par starptirgu rīkojuma uzraudzības mehānisma darbību, tā ietekmi uz valsts kompetento iestāžu spēju nodrošināt efektīvu uzraudzību, par to, kā šādu mehānismu īstenot, un par priekšrocībām, ko varētu radīt sistemātisko internalizētāju iekļaušana mehānisma tvērumā;”;

d) *punkta trešo daļu aizstāj ar šādu:*

Komisija pēc apspriešanās ar EVTI līdz ... [4 gadi, skaitot no šīs grozošās regulas spēkā stāšanās dienas] Eiropas Parlamentam un Padomei iesniedz ziņojumu par to robežvērtību līmeni, kas 19. panta 1.a punkta a) un b) apakšpunktā ir noteiktas attiecībā uz pārvaldnieku veiktajiem darījumiem gadījumos, kad emitenta akcijas vai parāda instrumenti ir daļa no kolektīvu ieguldījumu uzņēmuma vai ļauj veikt riska darījumus ar aktīvu portfeli, ar mērķi šajā ziņojumā izvērtēt, vai minētais līmenis ir atbilstīgs vai arī tas būtu jāpielāgo.”

3. pants

Grozījumi Regulā (ES) 600/2014

Regulas (ES) Nr. 600/2014 25. panta 2. un 3. punktu aizstāj ar šādiem:

- “2. Tirdzniecības vietas dalībnieks, ***mašīnlasāmā formātā un izmantodams vienotu veidni***, vismaz piecus gadus nodrošina kompetentās iestādes piekļuvi būtiskiem datiem, kas attiecas uz visiem finanšu instrumentu rīkojumiem, kurus tie reklamējuši savās sistēmās. Tirdzniecības vietas kompetentā iestāde var pastāvīgi pieprasīt minētos datus. Uzskaita visus būtiskos datus, kas atspoguļo rīkojuma iezīmes, tostarp tās, kas rīkojumu saista ar izpildītiem darījumiem, kuri izriet no minētā rīkojuma un par kuriem sīku informāciju paziņo saskaņā ar 26. panta 1. un 3. punktu. EVTI ir veicinoša un koordinējoša loma saistībā ar kompetentās iestādes piekļuvi informācijai saskaņā ar šo punktu.

3. EVTI izstrādā regulatīvo tehnisko standartu projektu, lai noteiktu sīkāku informāciju un formātus attiecīgajiem rīkojuma datiem, kas jāglabā saskaņā ar šā panta 2. punktu un kas nav minēti 26. pantā.

Minētos regulatīvo tehnisko standartu projektus EVTI Komisijai iesniedz līdz ... [9 mēneši, skaitot *no* šīs regulas spēkāstāšanās dienas].

Komisijai tiek deleģētas pilnvaras šo regulu papildināt, pieņemot pirmajā daļā minētos regulatīvos tehniskos standartus saskaņā ar Regulas (ES)

Nr. 1095/2010 10.–14. pantu.”

4. pants.

Stāšanās spēkā un piemērošana

1. Šī regula stājas spēkā divdesmitajā dienā pēc tās publicēšanas *Eiropas Savienības Oficiālajā Vēstnesī*.
2. Regulas 1. panta 7. punkta g) apakšpunktu, 11., 12., 13. un 14. punktu ■ piemēro no [15 mēneši, skaitot no šīs grozošās regulas spēkā stāšanās dienas]. ■
3. *Regulas 1. panta 3. punktu, 6. punkta b) un c) apakšpunktu, 7. punkta a)–f) apakšpunktu, 10. punkta a) apakšpunkta i), ii) un iii) punktu, 10. punkta b) un c) apakšpunktu un 21. punkta a) apakšpunktu attiecībā uz Regulu (ES) 2017/1129, un 2. panta 6. punkta a), b), c) un e) apakšpunktus piemēro no ... [18 mēneši, skaitot no šīs grozošās regulas spēkā stāšanās dienas].*
4. *Dalībvalstis veic nepieciešamos pasākumus, lai līdz ... [18 mēneši, skaitot no šīs grozošās regulas spēkā stāšanās dienas] panāktu atbilstību 2. panta 14. punkta a) apakšpunktam un 15. punktam.*

Šī regula uzliek saistības kopumā un ir tieši piemērojama visās dalībvalstīs.

Briselē,

*Eiropas Parlamenta vārdā –
priekšsēdētāja*

*Padomes vārdā –
priekšsēdētājs*

I PIELIKUMS

Regulas (ES) 2017/1129 pielikumus groza šādi:

- 1) regulas I–V pielikumu aizstāj ar šādiem:

“I PIELIKUMS

PROSPEKTS

I. Kopsavilkums

- II. Mērķis, atbildīgās personas, trešo personu informācija, ekspertu ziņojumi un kompetento iestāžu apstiprinājums

Mērķis ir sniegt informāciju par personām, kas ir atbildīgas par prospekta saturu, un sniegt ieguldītājiem pārlicību par prospektā izklāstītās informācijas precizitāti.

Turklāt šajā iedaļā ir sniegta informācija par piedāvājumā iesaistīto personu interesēm, kā arī par piedāvājuma iemesliem, ieņēmumu izlietojumu un piedāvājuma izdevumiem. Bez tam šajā iedaļā ir sniegta informācija par prospekta juridisko pamatu un tā apstiprinājumu, ko sniegusi kompetentā iestāde.

- III. Stratēģija, rezultāti un darbījumbārbības vide

Mērķis ir atklāt informāciju par emitenta identitāti, tā darbījumbārbību, stratēģiju un mērķiem. Ieguldītājiem vajadzētu rasties skaidram priekšstatam par emitenta darbībām un galvenajām tendencēm, kuras ietekmē tā darbības rezultātus, par tā organizatorisko struktūru un būtiskajiem ieguldījumiem. Attiecīgā gadījumā emitents šajā iedaļā uzrāda savu turpmāko rezultātu aplēses vai prognozes.

IV. Vadības ziņojums, tostarp ilgtspējas ziņojums (tikai pašu kapitāla vērtspapīri)

Šīs iedaļas mērķis ir Direktīvas 2004/109/EK 4. pantā un Direktīvas 2013/34/ES 5. un 6. nodaļā minētos vadības ziņojumus un konsolidētos vadības ziņojumus par periodiem, uz kuriem attiecas iepriekšējā finanšu informācija, tostarp attiecīgā gadījumā ilgtspējas ziņojumus, attiecīgā gadījumā iekļaut ***vai nu*** ar norādi, ***vai arī iekļaut informāciju, kas tajos izklāstīta.*** ■

V. Apgrozāmā kapitāla pārskats (tikai pašu kapitāla vērtspapīri)

Šīs iedaļas mērķis ir sniegt informāciju par emitenta apgrozāmā kapitāla prasībām.

VI. Riska faktori

Mērķis ir aprakstīt galvenos riskus, ar kuriem saskaras emitents, un to ietekmi uz emitenta darbības rezultātiem nākotnē, kā arī galvenos riskus, kas raksturīgi vērtspapīriem, kurus publiski piedāvā vai kurus paredzēts atļaut tirgot regulētā tirgū.

VII. Vērtspapīru noteikumi

Šīs iedaļas mērķis ir izklāstīt vērtspapīru noteikumus un sniegt sīkāku aprakstu par vērtspapīru iezīmēm.

Attiecīgā gadījumā šajā informācijā iekļauj informāciju, kas minēta 6. pantā Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvā (ES) 2024/... ⁺.

VIII. Informācija par piedāvājumu/atļauju veikt tirdzniecību

Šīs iedaļas mērķis ir izklāstīt konkrētu informāciju par vērtspapīru piedāvājumu, to izplatīšanas un piešķiruma plānu un norādīt to cenas. Turklāt tajā sniegta informācija par vērtspapīru izvietojumu, visiem parakstīšanas līgumiem un kārtību, kas saistīta ar atļauju veikt tirdzniecību. Tajā arī izklāstīta informācija par personām, kas pārdod vērtspapīrus, un esošo akcionāru līdzdalības vērtības samazināšanos.

IX. Ar VSP saistīta informācija (attiecīgā gadījumā tikai vērtspapīri, kas nav pašu kapitāla vērtspapīri)

Attiecīgā gadījumā ar VSP saistīta informācija saskaņā ar 13. panta 1. punkta otrās daļas g) apakšpunktā minēto deleģēto aktu.

⁺ OV: lūgums tekstā ievietot dosjē 2022/0406 (COD) numuru – ***Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīva (ES) 2024/... par vairākbalsu akciju struktūrām tādos uzņēmumos, kas lūdz atļauju savu akciju tirdzniecībai MVU izaugsmes tirgū.***

X. Korporatīvā pārvaldība

Šajā iedaļā izskaidro emitenta pārvaldes struktūru un to personu pienākumus, kas iesaistītas uzņēmuma vadībā. Attiecībā uz pašu kapitāla vērtspapīriem tajā turklāt sniedz informāciju par augstākās vadības pieredzi, atalgojumu un iespējamo saikni ar emitenta darbības rezultātiem.

XI. Finanšu informācija

Mērķis ir precizēt, kuri finanšu pārskati jāiekļauj dokumentā, aptverot divus pēdējos finanšu gadus (pašu kapitāla vērtspapīriem) vai pēdējo finanšu gadu (vērtspapīriem, kas nav pašu kapitāla vērtspapīri), vai tādu īsāku laikposmu, kādā emitents ir darbojies, un cita veida finanšu informāciju. Grāmatvedības un revīzijas principus, kas tiks pieņemti, lai tos izmantotu finanšu pārskatu sagatavošanā un revīzijā, noteiks saskaņā ar starptautiskajiem grāmatvedības un revīzijas standartiem.

A. Konsolidēti pārskati un cita finanšu informācija

B. Nozīmīgas izmaiņas.

XII. Informācija par akcionāru un vērtspapīru turētāju

XIII. *Dividenžu politika (tikai pašu kapitāla vērtspapīri)*

Apraksts par emitenta politiku attiecībā uz dividenžu sadali un visiem ierobežojumiem, kas šajā sakarā ir spēkā, kā arī par akciju atpirkšanu.

Šajā iedaļā sniedz informāciju par emitenta galvenajiem akcionāriem, iespējamajiem interešu konfliktiem starp augstāko vadību un emitentu, emitenta akciju kapitālu un informāciju par saistīto pušu darījumiem, tiesvedību un arbitrāžu, un būtiskiem līgumiem.

XIV Informācija par garantijas devēju (attiecīgā gadījumā tikai vērtspapīri, kas nav pašu kapitāla vērtspapīri)

Mērķis ir attiecīgā gadījumā sniegt informāciju par vērtspapīru garantijas devēju, iekļaujot būtisku informāciju par vērtspapīriem pievienoto garantiju, riska faktoriem un finanšu informāciju, kas raksturīgi garantijas devējam.

XV. Informācija par pamatā esošajiem vērtspapīriem un pamatā esošo vērtspapīru emitentu (attiecīgā gadījumā)

Mērķis ir attiecīgā gadījumā sniegt informāciju par pamatā esošajiem vērtspapīriem un attiecīgā gadījumā informāciju par pamatā esošo vērtspapīru emitentu.

XVI. Informācija par piekrišanu (attiecīgā gadījumā)

Mērķis ir sniegt informāciju par piekrišanu, ja emitents vai par prospekta sagatavošanu atbildīgā persona piekrīt tā izmantošanai saskaņā ar 5. panta 1. punktu.

XVII. Pieejamie dokumenti

Mērķis ir sniegt informāciju par dokumentiem, kas ir pieejami pārbaudei, un tīmekļa vietni, kurā tos var pārbaudīt.

II PIELIKUMS

REĢISTRĀCIJAS DOKUMENTS

I. Mērķis, atbildīgās personas, trešo personu informācija, ekspertu ziņojumi un kompetento iestāžu apstiprinājums

Šīs iedaļas mērķis ir sniegt informāciju par personām, kas ir atbildīgas par reģistrācijas dokumenta saturu, un nodrošināt ieguldītājiem pārlicību par prospektā izklāstītās informācijas precizitāti. Bez tam šajā iedaļā ir sniegta informācija par prospekta juridisko pamatu un tā apstiprinājumu, ko sniegusi kompetentā iestāde.

II. Stratēģija, rezultāti un darbījums darbības vide

Šīs iedaļas mērķis ir atklāt informāciju par emitenta identitāti, tā darbījums darbību, stratēģiju un mērķiem. Izlasot šo iedaļu, ieguldītājiem vajadzētu rasties skaidram priekšstatam par emitenta darbībām un galvenajām tendencēm, kuras ietekmē tā darbības rezultātus, par tā organizatorisko struktūru un būtiskajiem ieguldījumiem. Attiecīgā gadījumā emitents šajā iedaļā uzrāda savu turpmāko rezultātu aplēses vai prognozes.

III. Vadības ziņojums, tostarp ilgtspējas ziņojums (tikai pašu kapitāla vērtspapīri)

Šīs iedaļas mērķis ir Direktīvas 2004/109/EK 4. pantā un Direktīvas 2013/34/ES 5. un 6. nodaļā minētos vadības ziņojumus un konsolidētos vadības ziņojumus par periodiem, uz kuriem attiecas iepriekšējā finanšu informācija, tostarp attiecīgā gadījumā ilgtspējas ziņojumus, attiecīgā gadījumā iekļaut ***vai nu*** ar norādi, ***vai arī iekļaut informāciju, kas tajos izklāstīta.***

IV. Riska faktori

Šīs iedaļas mērķis ir aprakstīt galvenos riskus, ar ko saskāries emitents, un to ietekmi uz emitenta turpmākajiem rezultātiem.

V. Korporatīvā pārvaldība

Šajā iedaļā izskaidro emitenta pārvaldes struktūru un to personu pienākumus, kas iesaistītas uzņēmuma vadībā. Attiecībā uz pašu kapitāla vērtspapīriem tajā turklāt sniedz informāciju par augstākās vadības pieredzi, atbalstu un iespējamo saikni ar emitenta darbības rezultātiem.

VI. Finanšu informācija

Mērķis ir precizēt, kuri finanšu pārskati jāiekļauj dokumentā, aptverot divus pēdējos finanšu gadus (pašu kapitāla vērtspapīriem) vai pēdējo finanšu gadu (vērtspapīriem, kas nav pašu kapitāla vērtspapīri), vai tādu īsāku laikposmu, kādā emitents ir darbojies, un cita veida finanšu informāciju. Grāmatvedības un revīzijas principus, kas tiks pieņemti, lai tos izmantotu finanšu pārskatu sagatavošanā un revīzijā, noteiks saskaņā ar starptautiskajiem grāmatvedības un revīzijas standartiem.

A. Konsolidēti pārskati un cita finanšu informācija

B. Nozīmīgas izmaiņas.

VII. Informācija par akcionāru un vērtspapīru turētāju

Šajā iedaļā sniedz informāciju par emitenta galvenajiem akcionāriem, iespējamajiem interešu konfliktiem starp augstāko vadību un emitentu, emitenta akciju kapitālu un informāciju par saistīto pušu darījumiem, tiesvedību un arbitrāžu, un būtiskiem līgumiem.

VIII. Dividenžu politika (tikai pašu kapitāla vērtspapīri)

Apraksts par emitenta politiku attiecībā uz dividenžu sadali un visiem ierobežojumiem, kas šajā sakarā ir spēkā, kā arī par akciju atpirkšanu.

IX. Pieejamie dokumenti

Mērķis ir sniegt informāciju par dokumentiem, kas ir pieejami pārbaudei, un tīmekļa vietni, kurā tos var pārbaudīt.

III PIELIKUMS

VĒRTSPAPĪRU APRAKSTS

I. Mērķis, atbildīgās personas, trešo personu informācija, ekspertu ziņojumi un kompetento iestāžu apstiprinājums

Šīs iedaļas mērķis ir sniegt informāciju par personām, kas ir atbildīgas par vērtspapīru apraksta saturu, un nodrošināt ieguldītājiem pārlicību par prospektā izklāstītās informācijas precizitāti. Turklāt šajā iedaļā ir sniegta informācija par piedāvājumā iesaistīto personu interesēm, kā arī par piedāvājuma iemesliem, ieņēmumu izlietojumu un piedāvājuma izdevumiem. Bez tam šajā iedaļā ir sniegta informācija par prospekta juridisko pamatu un tā apstiprinājumu, ko sniegusi kompetentā iestāde.

II. Apgrozāmā kapitāla pārskats (*tikai pašu kapitāla vērtspapīri*)

Šīs iedaļas mērķis ir sniegt informāciju par emitenta apgrozāmā kapitāla prasībām.

III. Riska faktori

Šīs iedaļas mērķis ir aprakstīt galvenos riskus, kas raksturīgi vērtspapīriem, kurus publiski piedāvā vai kurus paredzēts atļaut tirgot regulētā tirgū.

IV. Vērtspapīru noteikumi

Šīs iedaļas mērķis ir izklāstīt vērtspapīru noteikumus, un tajā sniegts sīkāks apraksts par to iezīmēm.

Attiecīgā gadījumā šajā informācijā iekļauj informāciju, kas minēta 6. pantā Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvā (ES) 2024/... ⁺.

V. Informācija par piedāvājumu/atļauju veikt tirdzniecību

Mērķis ir sniegt informāciju par piedāvājumu vai atļauju veikt tirdzniecību regulētā tirgū daudzpusējā tirdzniecības sistēmā, tostarp informāciju par galīgo piedāvājuma cenu un piedāvājamo vērtspapīru apjomu (vai nu vērtspapīru skaitu, vai kopējo nominālo daudzumu), piedāvājuma iemesliem, vērtspapīru izplatīšanas plānu, piedāvājuma ieņēmumu izlietojumu, emisijas un piedāvājuma izmaksām un vērtības samazināšanos (tikai pašu kapitāla vērtspapīriem).

⁺ OV: lūgums tekstā ievietot dosjē 2022/0406 (COD) numuru – ***Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīva (ES) 2024/... par vairākbalsu akciju struktūrām tādos uzņēmumos, kas lūdz atļauju savu akciju tirdzniecībai MVU izaugsmes tirgū.***

VI. Ar VSP saistīta informācija (attiecīgā gadījumā tikai vērtspapīri, kas nav pašu kapitāla vērtspapīri)

Attiecīgā gadījumā ar VSP saistīta informācija saskaņā ar 13. panta 1. punkta otrās daļas g) apakšpunktā minēto deleģēto aktu.

VII. Informācija par garantijas devēju (attiecīgā gadījumā tikai vērtspapīri, kas nav pašu kapitāla vērtspapīri)

Mērķis ir attiecīgā gadījumā sniegt informāciju par vērtspapīru garantijas devēju, iekļaujot būtisku informāciju par vērtspapīriem pievienoto garantiju, riska faktoriem un finanšu informāciju, kas raksturīgi garantijas devējam.

VIII. ■ Informācija par pamatā esošajiem vērtspapīriem un pamatā esošo vērtspapīru emitentu (attiecīgā gadījumā)

Mērķis ir attiecīgā gadījumā sniegt informāciju par pamatā esošajiem vērtspapīriem un attiecīgā gadījumā informāciju par pamatā esošo vērtspapīru emitentu.

IX. Informācija par piekrišanu (attiecīgā gadījumā)

Mērķis ir sniegt informāciju par piekrišanu, ja emitents vai par prospekta sagatavošanu atbildīgā persona piekrīt tā izmantošanai saskaņā ar 5. panta 1. punktu.

IV PIELIKUMS

INFORMĀCIJA, KAS JĀIEKĻAUJ ES TURPMĀKAS EMISIJAS PROSPEKTĀ PAR AKCIJĀM UN CITIEM PĀRVEDAMIEM VĒRTSPAPĪRIEM, KAS LĪDZVĒRTĪGI UZŅĒMUMU AKCIJĀM

I.

Kopsavilkums

ES turpmākas emisijas prospektā ir jāiekļauj kopsavilkums, kas sagatavots saskaņā ar 7. panta 12.a punktu.

II.

Informācija par emitentu

Identificē uzņēmumu, kas emitē akcijas, tostarp, norādot tā juridiskās personas identifikatoru (*LEI*), tā juridisko nosaukumu un komercnosaukumu, tā reģistrācijas valsti un tīmekļa vietni, kurā ieguldītāji var atrast informāciju par uzņēmuma darbīdarbību, tā ražotajiem produktiem vai sniegtajiem pakalpojumiem, galvenajiem tirgiem, kur tas konkurē, tā galvenos akcionārus, tā administratīvo, pārvaldības un uzraudzības struktūru sastāvu un augstākās vadības sastāvu, kā arī attiecīgā gadījumā informāciju, kas iekļauta ar atsauci (norādot, ka tīmekļa vietnē sniegtā informācija nav daļa no prospekta, izņemot, ja minētā informācija **ES turpmākas emisijas** prospektā ir iekļauta ar norādi).

III. Paziņojums par atbildību un paziņojums par kompetento iestādi

A. Paziņojums par atbildību

Identificē personas, kas atbildīgas par ES turpmākas emisijas prospekta sagatavošanu, un iekļauj minēto personu paziņojumu, ar kuru tās pēc savas labākās pārlicības apliecina, ka ES turpmākas emisijas prospektā iekļautā informācija atbilst faktiem un ka ES turpmākas emisijas prospektā nav izlaista informācija, kas varētu ietekmēt tā nozīmi.

Attiecīgā gadījumā paziņojumā ir jāiekļauj informācija, kas iegūta no trešām personām, tostarp šādas informācijas avots(-i), un par ekspertu uzskatāmas personas paziņojumi vai ziņojumi, un šāda informācija par minēto personu:

- i) vārds, uzvārds;
- ii) darbavietas adrese;
- iii) kvalifikācija; un
- iv) materiāla ieinteresētība attiecībā uz emitentu, ja tāda ir.

B. Paziņojums par kompetento iestādi

Paziņojumā:

i) norāda kompetento iestādi kas saskaņā ar šo regulu apstiprinājusi ES turpmākas emisijas prospektu;

ii) precizē, ka šāds apstiprinājums nav apstiprinājums emitentam, ne arī to akciju kvalitātei, uz kurām attiecas ES turpmākas emisijas prospekts;

iii) precizē, ka kompetentā iestāde ir tikai apliecinājusi, ka ES turpmākas emisijas prospekts ir izsmēlošs, saprotams un konsekvents atbilstoši šajā regulā noteiktajiem standartiem; un

iv) norāda, ka ES turpmākas emisijas prospekts ir sagatavots saskaņā ar 14.a pantu.

IV. Riska faktori

Būtisko risku apraksts, kas ir raksturīgi emitentam, un to būtisko risku apraksts, kas ir raksturīgi akcijām, kuras publiski piedāvā un/vai kuras atļauts tirgot regulētā tirgū ierobežotā skaitā kategoriju iedaļā “Riska faktori”.

Riskus apstiprina ES turpmākas emisijas prospekta saturā.

V. Finanšu *informācija*

Finanšu pārskati (gada un pusgada), kuri publicēti 12 mēnešu laikposmā pirms ES turpmākas emisijas prospekta apstiprināšanas. Ja ir publicēti gan gada, gan pusgada finanšu pārskati, ir nepieciešami tikai gada pārskati, kas publicēti vēlāk nekā pusgada finanšu pārskati.

Ir jāveic gada finanšu pārskatu neatkarīga revīzija. Revīzijas ziņojumu sagatavo saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvu 2006/43/EK * un Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) Nr. 537/2014 **.

Ja Direktīva 2006/43/EK un Regula (ES) Nr. 537/2014 nav piemērojama, gada finanšu pārskatu revīzija ir jāveic saskaņā ar dalībvalstī piemērojamiem revīzijas standartiem vai līdzvērtīgu standartu, vai arī par attiecīgajiem pārskatiem ir jā sagatavo ziņojums, kurā norādīts, vai ES turpmākas emisijas prospekta vajadzībām tie sniedz patiesu un skaidru priekšstatu. Pretējā gadījumā ES turpmākas emisijas prospektā ir jāiekļauj šāda informācija:

- i) viegli pamanāms paziņojums par to, kādi revīzijas standarti ir izmantoti;
- ii) paskaidrojums par visām būtiskajām atkāpēm no starptautiskajiem revīzijas standartiem.

Ja apstiprinātie revidenti ir atteikušies sniegt revīzijas ziņojumus par gada finanšu pārskatiem vai ja tajos ir ierunas, atzinuma izmaiņas, atrunas vai apstākļu akcentējums, norāda attiecīgos iemeslus un tādas ierunas, izmaiņas, atrunas vai apstākļu akcentējumu ataino pilnā apjomā.

Turklāt ir jāiekļauj arī apraksts par visām nozīmīgajām izmaiņām grupas finansiālajā stāvoklī, kas notikušas pēc tam, kad ir beidzies pēdējais finanšu periods, par kuru ir publicēti vai nu revidēti finanšu pārskati, vai arī starpperioda finanšu informācija, vai arī ir jāsniedz attiecīgs noliedzošs paziņojums.

Attiecīgā gadījumā ir jāiekļauj arī *pro forma* informācija.

VI. Dividenžu politika

Apraksts par emitenta politiku attiecībā uz dividenžu sadali un visiem ierobežojumiem, kas šajā sakarā ir spēkā, kā arī par akciju atpirkšanu.

VII. Informācija par tendencēm

Apraksta:

- i) jaunākās nozīmīgākās tendences, kas raksturo ražošanu, pārdošanu un krājumus, kā arī izmaksas un pārdošanas cenas laika periodā kopš pēdējā finanšu gada beigām līdz ES turpmākas emisijas prospekta datēšanas dienai;
- ii) informāciju par visām zināmajām tendencēm, nedrošības faktoriem, pieprasījumiem, saistībām vai notikumiem, kas, visticamāk, varētu būtiski ietekmēt emitenta perspektīvas vismaz kārtējā finanšu gadā;
- iii) informāciju par emitenta īstermiņa un ilgtermiņa finanšu un nefinanšu darbīdarbības stratēģiju un mērķiem.

Ja nevienā no šīs iedaļas a) vai b) punktā minētajām tendencēm būtisku izmaiņu nav, tad sniedz atbilstošu paziņojumu.

VIII. Peļņas prognozes un aplēses

Ja emitents ir publicējis peļņas prognozi vai peļņas aplēsi, kas joprojām ir pieejama un derīga, minēto prognozi vai aplēsi ietver ES turpmākas emisijas prospektā.

Ja peļņas prognoze vai peļņas aplēse ir publicēta un joprojām pieejama, bet vairs nav derīga, par to sniedz paziņojumu un paskaidrojumu, kāpēc šāda prognoze vai aplēse vairs nav derīga.

IX. Informācija par piedāvājumu vai atļauju veikt tirdzniecību

Izklāsta piedāvājuma cenu, piedāvāto akciju skaitu, emisijas vai piedāvājuma summu, piedāvājuma nosacījumus un procedūru pirmpirkuma tiesību izmantošanai.

Sniedz informāciju par to, kur ieguldītāji var parakstīties uz akcijām vai izmantot pirmpirkuma tiesības, par laika periodu, kurā piedāvājums būs atvērts, tostarp arī par visiem iespējamiem grozījumiem, un pieteikuma procesa aprakstu, kurā norāda jaunu akciju emisijas datumu.

Ciktāl emitentam zināms, sniedz informāciju, vai uz piedāvājumu plāno pieteikties galvenie akcionāri vai emitenta vadības, uzraudzības vai pārvaldes struktūru locekļi, vai arī to, vai kāda persona plāno parakstīties uz vairāk nekā 5 % no piedāvājuma.

Uzrāda jebkādas stingras saistības parakstīties uz vairāk nekā 5 % no piedāvājuma un visas parakstīšanas un izvietošanas līgumu būtiskās iezīmes, tostarp to juridisko personu nosaukumu un adresi, kas piekritušas parakstīt vai izvietot emisiju, pamatojoties uz stingrām saistībām vai saskaņā ar “labāko centienu” kārtību un kvotām.

Attiecīgā gadījumā norāda regulētos tirgus, MVU izaugsmes tirgu vai daudzpusējās tirdzniecības sistēmas, kurā akcijas atļaus tirgot, un, ja zināms, agrākos datumus, kad akcijas atļaus tirgot.

X. Būtiska informācija par akcijām ■

Sniedz šādu būtisku informāciju par akcijām, kuras publiski piedāvā vai kuras atļauts tirgot regulētā tirgū:

- i) ***apraksts par tādu akciju veidu, kategoriju un apjomu, kuras publiski piedāvā vai atļauj tirgot regulētā tirgū;***
- ii) starptautiskais vērtspapīru identifikācijas numurs (ISIN); un
- iii) tiesības, kas izriet no akcijām, šādu tiesību izmantošanas procedūra un jebkādi šo tiesību ierobežojumi.

Attiecīgā gadījumā informācija par pamatā esošajiem vērtspapīriem un attiecīgā gadījumā informāciju par pamatā esošo vērtspapīru emitentu.

Brīdinājums par to, ka ieguldītāja dalībvalsts un emitenta reģistrācijas valsts nodokļu tiesību akti var ietekmēt no akcijām gūtos ienākumus.

Jaunu emisiju gadījumā sniedz ziņas par rezolūcijām, atļaujām un apstiprinājumiem, uz kuru pamata attiecīgie vērtspapīri ir vai tiks izveidoti vai emitēti.

XI. Piedāvājuma iemesls un ieņēmumu izlietojums

Sniedz informāciju par piedāvājuma iemesliem, un attiecīgā gadījumā norāda tīro ieņēmumu lēsto summu, to sadalot pa galvenajiem paredzētās izmantošanas veidiem un uzskaitot prioritārā izmantošanas secībā.

Ja emitents zina, ka ar plānotajiem ieņēmumiem nepietiks, lai finansētu visus piedāvātos izmantošanas veidus, tam jānorāda pārējo nepieciešamo līdzekļu summa un avoti. Sīkākas ziņas jāsniedz arī par ieņēmumu izlietojumu, jo īpaši, ja tos izmanto, lai iegādātos aktīvus, kas nav paredzēti parastajai darbībai, lai finansētu cita uzņēmuma pārņemšanu vai lai dzēstu, samazinātu vai izpirktu parādsaistības.

XII. Vienošanās par vērtspapīru bloķēšanu

Attiecībā uz vienošanos par vērtspapīru bloķēšanu sniedz informāciju par:

- i) iesaistītajām personām;***
- ii) vienošanās saturu un izņēmumiem; un***
- iii) akciju bloķēšanas termiņa ilgumu.***

XIII.

Paziņojums par apgrozāmo kapitālu

Emitents paziņo, ka, pēc viņa domām, apgrozāmais kapitāls ir pietiekami liels, lai apmierinātu emitenta pašreizējās vajadzības, vai, ja tas ir nepietiekams, norāda, kā emitents grasās nodrošināt vajadzīgo apgrozāmā kapitāla papildu apjomu.

XIV.

Interesu konflikti

Sniedz informāciju par interesēm saistībā ar emisiju, tostarp interešu konfliktiem, un informāciju par iesaistītajām personām un to, kāda veida intereses tās ir.

XV. Vērtības samazināšanās un līdzdalība pēc emisijas

Sniedz salīdzinājumu par līdzdalību akciju kapitālā un balsstiesībām esošajiem akcionāriem pirms un pēc kapitāla palielināšanas publiskā piedāvājuma rezultātā, ar pieņemumu, ka esošie akcionāri neparakstās uz jaunajām akcijām un, atsevišķi, ar pieņemumu, ka esošie akcionāri izmanto savas tiesības.

XVI. Pieejamie dokumenti

Iekļauj paziņojumu, ka ES turpmākas emisijas prospekta derīguma laikā attiecīgā gadījumā var pārbaudīt šādus dokumentus:

- i) emitenta atjauninātu dibināšanas līgumu un statūtus;
- ii) visus ziņojumus, vēstules un citus dokumentus, vērtējumus un paziņojumus, kurus sagatavojis eksperts pēc emitenta pieprasījuma un kuri daļēji ir iekļauti ES turpmākas emisijas prospektā vai uz kuriem tajā ir izdarīta atsauce.

Norāda tīmekļa vietni, kurā minētos dokumentus var pārbaudīt.

V PIELIKUMS

INFORMĀCIJA, KAS JĀIEKĻAUJ ES TURPMĀKAS EMISIJAS PROSPEKTĀ PAR VĒRTSPAPĪRIEM, KAS NAV AKCIJAS, VAI CITIEM PĀRVEDAMIEM VĒRTSPAPĪRIEM, KAS LĪDZVĒRTĪGI UZŅĒMUMU AKCIJĀM

I. Kopsavilkums

Neskarot 7. panta 1. punkta otro daļu, ES turpmākas emisijas prospektā ir jāiekļauj kopsavilkums, kas sagatavots saskaņā ar 7. panta 12.a punktu.

II. *Informācija par emitentu(Reģistrācijas dokuments)*

Identificē uzņēmumu, kas emitē vērtspapīrus, tostarp norādot tā juridiskās personas identifikatoru (*LEI*), tā juridisko nosaukumu un komercnosaukumu, tā reģistrācijas valsti un tīmekļa vietni, kurā ieguldītāji var atrast informāciju par uzņēmuma darbībai, tā ražotajiem produktiem vai sniegtajiem pakalpojumiem, galvenajiem tirgiem, kur tas konkurē, tā galvenos akcionārus, tā administratīvo, pārvaldības un uzraudzības struktūru sastāvu un augstākās vadības sastāvu, kā arī attiecīgā gadījumā informāciju, kas iekļauta ar atsauci (norādot, ka tīmekļa vietnē sniegtā informācija nav daļa no prospekta, izņemot, ja minētā informācija *ES turpmākas emisijas* prospektā ir iekļauta ar norādi).

III. Paziņojums par atbildību un paziņojums par kompetento iestādi

1. Paziņojums par atbildību (*Reģistrācijas dokuments / vērtspapīru apraksts*)

Identificē personas, kas atbildīgas par (*reģistrācijas dokumenta / vērtspapīru apraksta / ES turpmākas emisijas prospekta*) sagatavošanu, un iekļauj minēto personu paziņojumu, ar kuru tās pēc savas labākās pārliecības apliecina, ka (*reģistrācijas dokumentā / vērtspapīru aprakstā / ES turpmākas emisijas prospektā*) iekļautā informācija atbilst faktiem un ka (*reģistrācijas dokumentā / vērtspapīru aprakstā / ES turpmākas emisijas prospektā*) nav izlaista informācija, kas varētu ietekmēt tā nozīmi.

Attiecīgā gadījumā paziņojumā ir jāiekļauj informācija, kas iegūta no trešām personām, tostarp šādas informācijas avots(-i), un par ekspertu uzskatāmas personas paziņojumi vai ziņojumi, un šāda informācija par minēto personu:

- i) vārds, uzvārds;
- ii) darbavietas adrese;
- iii) kvalifikācija; un
- iv) materiāla ieinteresētība attiecībā uz emitentu, ja tāda ir.

2. Paziņojums par kompetento iestādi

Paziņojumā:

i) norāda kompetento iestādi, kas saskaņā ar šo regulu apstiprinājusi (reģistrācijas dokumentu / vērtspapīru aprakstu / ES turpmākas emisijas prospektu);

ii) precizē, ka šāds apstiprinājums nav apstiprinājums emitentam, ne arī to vērtspapīru kvalitātei, uz kuriem attiecas (reģistrācijas dokuments / vērtspapīru apraksts / ES turpmākas emisijas prospekts);

iii) precizē, ka kompetentās iestādes apstiprinājums tikai apliecina, ka (reģistrācijas dokuments / vērtspapīru apraksts / ES turpmākas emisijas prospekts) atbilst šajā regulā noteiktajiem izsmeļošanas, saprotamības un konsekvences standartiem;

vi) precizē, ka (reģistrācijas dokuments / vērtspapīru apraksts / ES turpmākas emisijas prospekts) ir sagatavots kā ES turpmākas emisijas prospekts ES turpmākas emisijas prospekta (daļa) saskaņā ar 14.a pantu.

IV. Riska faktori(*Reģistrācijas dokuments / vērtspapīru apraksts*)

Būtisko risku apraksts, kas ir raksturīgi emitentam (*reģistrācijas dokuments / ES turpmākas emisijas prospekts*), un to būtisko risku apraksts, kas ir raksturīgi vērtspapīriem, kurus publiski piedāvā un/vai atļauts tirgot regulētā tirgū (*vērtspapīru apraksts / ES turpmākas emisijas prospekts*) ierobežotā skaitā kategoriju iedaļā “Riska faktori”.

Riskus apstiprina (*reģistrācijas dokumenta / vērtspapīru apraksta / ES turpmākas emisijas prospekta*) saturā.

V. Finanšu *informācija* (*Reģistrācijas dokuments*)

Finanšu pārskati (gada un pusgada), kuri publicēti 12 mēnešu laikposmā pirms ES turpmākas emisijas prospekta apstiprināšanas. Ja ir publicēti gan gada, gan pusgada finanšu pārskati, ir nepieciešami tikai gada pārskati, kas publicēti vēlāk nekā pusgada finanšu pārskati.

Ir jāveic gada finanšu pārskatu neatkarīga revīzija. Revīzijas ziņojumu sagatavo saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvu 2006/43/EK un Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) Nr. 537/2014.

Ja Direktīva 2006/43/EK un Regula (ES) Nr. 537/2014 nav piemērojama, gada finanšu pārskatu revīzija ir jāveic saskaņā ar dalībvalstī piemērojamiem revīzijas standartiem vai līdzvērtīgu standartu, vai arī par attiecīgajiem pārskatiem ir jā sagatavo ziņojums, kurā norādīts, vai ES turpmākas emisijas prospekta vajadzībām tie sniedz patiesu un skaidru priekšstatu. Pretējā gadījumā ES turpmākas emisijas prospektā ir jāiekļauj šāda informācija:

- i) viegli pamanāms paziņojums par to, kādi revīzijas standarti ir izmantoti;
- ii) paskaidrojums par visām būtiskajām atkāpēm no starptautiskajiem revīzijas standartiem.

Ja apstiprinātie revidenti ir atteikušies sniegt revīzijas ziņojumus par gada finanšu pārskatiem vai ja tajos ir ierunas, atzinuma izmaiņas, atrunas vai apstākļu akcentējums, norāda attiecīgos iemeslus un tādas ierunas, izmaiņas, atrunas vai apstākļu akcentējumu ataino pilnā apjomā.

Turklāt ir jāiekļauj arī apraksts par visām nozīmīgajām izmaiņām grupas finansiālajā stāvoklī, kas notikušas pēc tam, kad ir beidzies pēdējais finanšu periods, par kuru ir publicēti vai nu revidēti finanšu pārskati, vai arī starpperioda finanšu informācija, vai arī ir jāsniedz attiecīgs noliedzošs paziņojums.

VI. Informācija par tendencēm(*Reģistrācijas dokuments*)

Apraksta:

- i) *visas būtiskās negatīvās izmaiņas emitenta perspektīvās kopš tā pēdējo publicēto revidēto finanšu pārskatu dienas;*
- ii) *visas nozīmīgās izmaiņas grupas finanšu rezultātos kopš pēdējā finanšu perioda beigām, par kuru ir publicēta finanšu informācija, līdz reģistrācijas dokumenta datēšanas dienai;*

Ja šīs iedaļas a) vai b) punktā minēto nozīmīgo izmaiņu nav, tad sniedz atbilstošu paziņojumu.

VII. *Informācija par piedāvājumu*²⁵ *vai atļauju veikt tirdzniecību (Vērtspapīru apraksts)*

Izklāsta piedāvājuma cenu, piedāvāto vērtspapīru skaitu, emisijas vai piedāvājuma apjomu, piedāvājuma nosacījumus. Ja konkrēts apjoms nav noteikts, norāda maksimālo vērtspapīru apjomu, kas tiks piedāvāti (ja pieejams), un aprakstu par kārtību un laikposmu, kādā tiks veikts publiskais piedāvājums, norādot tā konkrētu apjomu.

Sniedz informāciju par to, kur ieguldītāji var parakstīties uz vērtspapīriem, par piedāvājuma perioda ilgumu, tostarp jebkādiem iespējamiem tā grozījumiem, un pieteikuma procesa aprakstu, norādot jaunu vērtspapīru emisijas datumu.

Norāda to juridisko personu nosaukumus un adreses, kas piekritušas parakstīt emisiju, pamatojoties uz stingrām saistībām, un to juridisko personu nosaukumus un adreses, kas piekritušas izvietot emisiju bez stingrām saistībām vai saskaņā ar “labāko centienu” kārtību. Norāda attiecīgo līgumu būtiskākos aspektus, ieskaitot kvotas. Ja sākotnējā parakste neaptver visu emisiju, norāda neaptverto daļu. Norāda emisijas sākotnējās parakstes komisijas maksas un izvietšanas komisijas maksas kopējo summu.

Attiecīgā gadījumā norāda regulētos tirgus, MVU izaugsmes tirgu vai daudzpusējās tirdzniecības sistēmas, kurā vērtspapīrus paredzēts atļaut tirgot, un, ja tas ir zināms, agrākos datumus, kad vērtspapīrus atļaus tirgot.

²⁵ *Nepiemēro 7. panta 1. punkta otrajā daļā minētajiem vērtspapīriem, kas nav pašu kapitāla vērtspapīri.*

VIII.

■ Būtiska informācija par vērtspapīriem (*Vērtspapīru apraksts*)

Sniedz šādu būtisku informāciju par vērtspapīriem, kurus publiski piedāvā vai kurus atļauts tirgot regulētā tirgū:

- i) starptautiskais vērtspapīru identifikācijas numurs (*ISIN*);
- ii) tiesības, kas izriet no vērtspapīriem, šādu tiesību izmantošanas procedūra un jebkādi šo tiesību ierobežojumi;
- iii) norāde par gaidāmo cenu, par kādu vērtspapīri tiks piedāvāti, vai alternatīvi apraksts par cenas noteikšanas metodi, ievērojot Regulas (ES) 2017/1129 17. pantu un tās izpaušanas procedūru;
- iv) informācija par izmaksājamiem procentiem vai apraksts par pamatā esošo vērtspapīru, tostarp metodi, kas izmantota pamatā esošā vērtspapīra un likmes sasaistīšanai, un norāde par to, kur var saņemt informāciju par pamatā esošā vērtspapīra iepriekšējiem un gaidāmajiem rezultātiem un tā svārstīgumu.

Attiecīgā gadījumā informācija par pamatā esošajiem vērtspapīriem un attiecīgā gadījumā informāciju par pamatā esošo vērtspapīru emitentu.

Brīdinājums par to, ka ieguldītāja dalībvalsts un emitenta reģistrācijas valsts nodokļu tiesību akti var ietekmēt no vērtspapīriem gūtos ienākumus.

IX. Piedāvājuma iemesli, ieņēmumu izlietojums un attiecīgā gadījumā ar VSP saistītā informācija (*Vērtspapīru apraksts*)

Attiecībā uz vērtspapīriem, kas nav pašu kapitāla vērtspapīri un kas nav minēti 7. panta 1. punkta otrajā daļā sniedz informāciju par piedāvājuma iemesliem un attiecīgā gadījumā norāda tīro ieņēmumu lēsto summu, to sadalot pa galvenajiem paredzētās izmantošanas veidiem un uzskaitot prioritārā izmantošanas secībā. ***Ja emitents zina, ka ar plānotajiem ieņēmumiem nepietiks, lai finansētu visus piedāvātos izmantošanas veidus, tam jānorāda pārējo nepieciešamo līdzekļu summa un avoti.***

Attiecībā uz 7. panta 1. punkta otrajā daļā minētajiem vērtspapīriem, kas nav pašu kapitāla vērtspapīriem – peļņas izlietojumu un tīro ieņēmumu lēsto summu.

Attiecīgā gadījumā ar VSP saistītu informāciju saskaņā ar grafiku, kas sīkāk precizēts 13. panta 1. punkta pirmajā daļā minētajā deleģētajā aktā, ņemot vērā 13. panta 1. punkta otrās daļas g) apakšpunktā izklāstītos nosacījumus.

X.

Interesešu konflikti(*Vērtspapīru apraksts*)

Sniedz informāciju par interesēm saistībā ar emisiju, tostarp interešu konfliktiem, un informāciju par iesaistītajām personām un to, kāda veida intereses tās ir.

XI.

Pieejamie dokumenti(*Reģistrācijas dokuments*)

Iekļauj paziņojumu, ka ES turpmākas emisijas prospekta derīguma laikā attiecīgā gadījumā var pārbaudīt šādus dokumentus:

- a) emitenta atjauninātu dibināšanas līgumu un statūtus;
- b) visus ziņojumus, vēstules un citus dokumentus, vērtējumus un paziņojumus, kurus sagatavojis eksperts pēc emitenta pieprasījuma un kuri daļēji ir iekļauti ES turpmākas emisijas prospektā vai uz kuriem tajā ir izdarīta atsauce.

Norāda tīmekļa vietni, kurā minētos dokumentus var pārbaudīt. ■

* Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīva 2006/43/EK (2006. gada 17. maijs), ar ko paredz gada pārskatu un konsolidēto pārskatu obligātās revīzijas, groza Padomes Direktīvu 78/660/EEK un Padomes Direktīvu 83/349/EEK un atceļ Padomes Direktīvu 84/253/EEK (OV L 157, 9.6.2006., 87. lpp.).

** Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) Nr. 537/2014 (2014. gada 16. aprīlis) par īpašām prasībām attiecībā uz obligātajām revīzijām sabiedriskas nozīmes struktūrās un ar ko atceļ Komisijas Lēmumu 2005/909/EK (OV L 158, 27.5.2014., 77. lpp.).”;

- 2) Va pielikumu svītro;
- 3) pievieno šādus pielikumus:

“VII PIELIKUMS

INFORMĀCIJA, KAS JĀIEKĻAUJ ES IZAUGSMES EMISIJAS **PROSPEKTĀ** PAR AKCIJĀM UN CITIEM PĀRVEDAMIEM VĒRTSPAPĪRIEM, KAS LĪDZVĒRTĪGI UZŅĒMUMU AKCIJĀM

I. Kopsavilkums

ES izaugsmes emisijas **prospektā** ir jāiekļauj kopsavilkums, kas sagatavots saskaņā ar 7. panta 12.b punktu.

II. Informācija par emitentu

Identificē uzņēmumu, kas emitē akcijas, tostarp norādot emitenta reģistrācijas vietu, tā reģistrācijas numuru un juridiskās personas identifikatoru (*LEI*), tā juridisko nosaukumu un komercnosaukumu, tiesību aktus, saskaņā ar kuriem emitents veic darbību, tā reģistrācijas (inkorporācijas) valsti, reģistrētā biroja (vai galvenās darbības vietas, ja tā atšķiras no reģistrētā biroja) adresi un tālruna numuru, kā arī tīmekļa vietni, ja tāda ir, precizējot, ka tīmekļa vietnē sniegtā informācija nav daļa no ES izaugsmes emisijas **prospekta**, izņemot, ja minētā informācija ES izaugsmes emisijas **prospektā** ir iekļauta ar norādi. ■

III. Paziņojums par atbildību un paziņojums par kompetento iestādi

A. Paziņojums par atbildību

Identificē personas, kas atbildīgas par ES izaugsmes emisijas *prospekta* sagatavošanu, un iekļauj minēto personu paziņojumu, ar kuru tās pēc savas labākās pārlicības apliecina, ka ES izaugsmes emisijas *prospektā* iekļautā informācija atbilst faktiem un ka ES izaugsmes emisijas *prospektā* nav izlaista informācija, kas varētu ietekmēt tā nozīmi.

Attiecīgā gadījumā paziņojumā ir jāiekļauj informācija, kas iegūta no trešām personām, tostarp šādas informācijas avots(-i), un par ekspertu uzskatāmas personas paziņojumi vai ziņojumi, un šāda informācija par minēto personu:

- i) vārds, uzvārds;
- ii) darbavietas adrese;
- iii) kvalifikācija; un
- iv) materiāla ieinteresētība attiecībā uz emitentu, ja tāda ir.

B. Paziņojums par kompetento iestādi

Paziņojumā jānorāda kompetentā iestāde, kas saskaņā ar šo regulu apstiprinājusi ES izaugsmes emisijas *prospektu*, jāprecizē, ka šāds apstiprinājums nav apstiprinājums emitentam, ne arī to akciju kvalitātei, uz kurām attiecas ES izaugsmes emisijas *prospekts*, ka kompetentā iestāde ir tikai apliecinājusi, ka ES izaugsmes emisijas *prospekts* ir izsmelošs, saprotams un konsekvents atbilstoši šajā regulā noteiktajiem standartiem, un jānorāda, ka ES izaugsmes emisijas *prospekts* ir sagatavots saskaņā ar 15.a pantu. ■

IV. Riska faktori

Riskus apstiprina ES izaugsmes emisijas *prospekta* saturā. ■

Būtisko risku apraksts, kas ir raksturīgi emitentam, un to būtisko risku apraksts, kas ir raksturīgi akcijām, kuras publiski piedāvā un/vai atļauts tirgot regulētā tirgū ierobežotā skaitā kategoriju iedaļā “Riska faktori”.

V. Izaugsmes stratēģija un darbījums darbības pārskats

A. Izaugsmes stratēģija un mērķi

Emitenta darbījums darbības stratēģijas, tostarp izaugsmes potenciāla un nākotnes prognožu, un stratēģisko mērķu (gan finanšu, gan nefinanšu, ja tādi ir) apraksts. Šajā aprakstā ņem vērā emitenta turpmākos izaicinājumus un perspektīvas.

B. Galvenās darbības un tirgi

Apraksts par emitenta galvenajām darbībām, tostarp: a) pārdoto preču un/vai sniegto pakalpojumu galvenajām kategorijām; b) norāde par visiem būtiskiem jauniem produktiem, pakalpojumiem vai darbībām, kas ir ieviestas kopš jaunāko revidēto finanšu pārskatu publicēšanas. Galveno tirgu, kuros emitents konkurē, tostarp tirgus izaugsmes, tendenču un konkurences situācijas apraksts.

C. Ieguldījumi

■ Ciktāl tas nav minēts citur ES izaugsmes emisijas *prospektā*, apraksts (tostarp summa) par emitenta būtiskajiem ieguldījumiem no perioda beigām, uz kuru attiecas ES izaugsmes emisijas *prospektā* iekļautā vēsturiskā finanšu informācija, līdz ES izaugsmes emisijas *prospekta* datumam un attiecīgā gadījumā apraksts par jebkādiem emitenta būtiskajiem ieguldījumiem, kas tiek veikti vai par kuriem jau ir uzņemtas stingras saistības. ■

D. *Peļņas prognozes un aplēses*

*Ja emitents ir publicējis peļņas prognozi vai peļņas aplēsi, kas joprojām ir pieejama un derīga, minēto prognozi vai aplēsi ietver ES izaugsmes emisijas *prospektā*.*

Ja peļņas prognoze vai peļņas aplēse ir publicēta un joprojām pieejama, bet vairs nav derīga, par to sniedz paziņojumu un paskaidrojumu, kāpēc šāda prognoze vai aplēse vairs nav derīga.

VI. Organizatoriskā struktūra

■ Ja emitents ir daļa no grupas un ja ES izaugsmes emisijas *prospektā* tā nav minēta citur un tiktāl, ciktāl tas nepieciešams, lai gūtu priekšstatu par emitenta darījumdarbību kopumā, – organizatoriskās struktūras diagramma. ■

VII. Korporatīvā pārvaldība

Sniedz šādu informāciju par administratīvo, pārvaldības un uzraudzības struktūru locekļiem un visiem augstākajiem vadītājiem, kas ir svarīga, lai noteiktu, ka emitentam ir attiecīgā kompetence un pieredze vadīt emitenta darījumdarbību, un biedriem ar neierobežotu atbildību komandītsabiedrības ar akciju kapitālu gadījumā:

- i) turpmāk minēto personu vārdi, uzvārdi, darbavieta adreses un ieņemamie amati emitentā, informācija par viņu attiecīgo vadības kompetenci un pieredzi un galvenās darbības, ko viņas veic ārpus šāda emitenta, ja tās ir svarīgas attiecībā uz šo emitentu;
- ii) informācija, vai starp kādām no šīm personām pastāv ģimenes saites, un kāda veida ģimenes saites tās ir;
- iii) sīkākas ziņas attiecībā uz vismaz pēdējo piecu gadu laikposmu par visiem notiesājošiem spriedumiem saistībā ar krāpnieciskiem nodarījumiem un sīkākas ziņas par to, vai likumā noteiktās vai pārvaldes iestādes (tostarp specializētas profesionālās struktūras) pret šādām personām ir cēlušas oficiālu, publisku apsūdzību, un/vai piemērojušas sodus, vai šādām personām ar tiesas lēmumu bijis noteikts aizliegums būt par kāda emitenta pārvaldes, vadības vai uzraudzības struktūru locekli, ieņemt amatu vadībā vai kārtot kāda emitenta darījumus. Ja nav pieprasīts atklāt tāda veida informāciju, tad sniedz atbilstošu paziņojumu.

VIII. ■ Finanšu *informācija*

Finanšu pārskati (gada un pusgada), kuri publicēti 12 mēnešu laikposmā pirms ES izaugsmes emisijas *prospekta* apstiprināšanas. Ja ir publicēti gan gada, gan pusgada finanšu pārskati, ir nepieciešami tikai gada pārskati, kas publicēti vēlāk nekā pusgada finanšu pārskati.

Ir jāveic gada finanšu pārskatu neatkarīga revīzija. Revīzijas ziņojums jā sagatavo saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvu 2006/43/EK un Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) Nr. 537/2014.

Ja Direktīva 2006/43/EK un Regula (ES) Nr. 537/2014 nav piemērojama, gada finanšu pārskatu revīzija ir jāveic saskaņā ar dalībvalstī piemērojamiem revīzijas standartiem vai līdzvērtīgu standartu, vai arī par attiecīgajiem pārskatiem ir jā sagatavo ziņojums, kurā norādīts, vai ES izaugsmes emisijas *prospekta* vajadzībām tie sniedz patiesu un skaidru priekšstatu. Pretējā gadījumā ES izaugsmes emisijas *prospektā* jāiekļauj šāda informācija:

- i) viegli pamanāms paziņojums par to, kādi revīzijas standarti ir izmantoti;
- ii) paskaidrojums par visām būtiskajām atkāpēm no starptautiskajiem revīzijas standartiem.

Ja apstiprinātie revidenti ir atteikušies sniegt revīzijas ziņojumus par gada finanšu pārskatiem vai ja tajos ir ierunas, atzinuma izmaiņas, atrunas vai apstākļu akcentējums, norāda attiecīgos iemeslus un tādas ierunas, izmaiņas, atrunas vai apstākļu akcentējumu ataino pilnā apjomā.

Turklāt ir jāiekļauj arī apraksts par visām nozīmīgajām izmaiņām grupas finansiālajā stāvoklī, kas notikušas pēc tam, kad ir beidzies pēdējais finanšu periods, par kuru ir publicēti vai nu revidēti finanšu pārskati, vai arī starpperioda finanšu informācija, vai arī ir jāsniedz attiecīgs noliedzošs paziņojums.

Attiecīgā gadījumā ir jāiekļauj arī *pro forma* informācija.

IX. Vadības ziņojums, tostarp attiecīgā gadījumā ilgtspējas ziņojums (tikai emitenti, kuru tirgus kapitalizācija pārsniedz 200 000 000 EUR)

▀ Direktīvas 2013/34/ES 5. un 6. nodaļā minētais vadības ziņojums par periodiem, uz kuriem attiecas vēsturiskā finanšu informācija, tostarp attiecīgā gadījumā ilgtspējas ziņojums, ir ***vai nu jāiekļauj ar norādi, vai arī tajā esošā informācija ir jāiekļauj ES izaugsmes emisijas prospektā.***

Šī prasība attiecas tikai uz emitentiem, kuru tirgus kapitalizācija pārsniedz 200 000 000 EUR.

X. Dividenžu politika

Apraksts par emitenta politiku attiecībā uz dividenžu sadali un visiem ierobežojumiem, kas šajā sakarā ir spēkā, kā arī par akciju atpirkšanu.

XI. ***Informācija*** par piedāvājumu ***vai atļauju veikt tirdzniecību***

Izklāsta piedāvājuma cenu, piedāvāto akciju skaitu, emisijas vai piedāvājuma summu, piedāvājuma nosacījumus un procedūru pirmpirkuma tiesību izmantošanai.

Sniedz informāciju par to, kur ieguldītāji var parakstīties uz akcijām vai izmantot pirmpirkuma tiesības, ***par laika periodu, kurā piedāvājums būs atvērts, tostarp arī par visiem iespējamiem grozījumiem, un pieteikuma procesa aprakstu, kurā norāda jaunu akciju emisijas datumu.***

Ciktāl emitentam zināms, sniedz informāciju, vai uz piedāvājumu plāno pieteikties galvenie akcionāri vai emitenta vadības, uzraudzības vai pārvaldes struktūru locekļi, vai arī to, vai kāda persona plāno parakstīties uz vairāk nekā 5 % no piedāvājuma.

Uzrāda jebkādas stingras saistības parakstīties uz vairāk nekā 5 % no piedāvājuma un visas parakstīšanas un izvietojšanas līgumu būtiskās iezīmes, tostarp to juridisko personu nosaukumu un adresi, kas piekritušas parakstīt vai izvietot emisiju, pamatojoties uz stingrām saistībām vai saskaņā ar “labāko centienu” kārtību un kvotām.

Attiecīgā gadījumā norāda MVU izaugsmes tirgu vai daudzpusējo tirdzniecības sistēmu, kurā vērtspapīrus paredzēts atļaut tirgot, un, ja tas ir zināms, agrākos datumus, kad vērtspapīrus atļaus tirgot.

Attiecīgā gadījumā sniedz sīkākas ziņas par visām juridiskām personām, kuras ir stingri apņēmušās rīkoties starpnieku statusā otrreizējā tirgū un kuras nodrošina likvīdus līdzekļus no starpības starp piršanas cenu un piedāvājuma cenu, kā arī izklāsta šīs apņemšanās galvenos nosacījumus.

XII. Būtiska informācija par akcijām ■

Sniedz šādu būtisku informāciju par publiski piedāvātajām akcijām:

- i) apraksts par tādu akciju veidu, kategoriju un apjomu, kuras piedāvā publiski;*

- ii) starptautiskais vērtspapīru identifikācijas numurs (*ISIN*);
- iii) tiesības, kas izriet no akcijām, šādu tiesību izmantošanas procedūra un jebkādi šo tiesību ierobežojumi;
- iv) ***attiecīgā gadījumā informācija, kas minēta 6. pantā Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvā (ES) 2024/... ⁺.***

Attiecīgā gadījumā informācija par pamatā esošajiem vērtspapīriem un attiecīgā gadījumā informāciju par pamatā esošo vērtspapīru emitentu.

Brīdinājums par to, ka ieguldītāja dalībvalsts un emitenta reģistrācijas valsts nodokļu tiesību akti var ietekmēt no akcijām gūtos ienākumus.

XIII. **█** Piedāvājuma iemesls un ieņēmumu izlietojums

Sniedz informāciju par piedāvājuma iemesliem, un attiecīgā gadījumā norāda tīro ieņēmumu lēsto summu, to sadalot pa galvenajiem paredzētās izmantošanas veidiem un uzskaitot prioritārā izmantošanas secībā.

Ja emitents zina, ka ar plānotajiem ieņēmumiem nepietiks, lai finansētu visus piedāvātos izmantošanas veidus, tam jānorāda pārējo nepieciešamo līdzekļu summa un avoti. Sīkākas ziņas jāsniedz arī par ieņēmumu izlietojumu, jo īpaši, ja tos izmanto, lai iegādātos aktīvus, kas nav paredzēti parastajai darījumdarbības gaitai, lai finansētu cita uzņēmuma pārņemšanu vai lai dzēstu, samazinātu vai izpirktu parādsaistības.

⁺ OV: lūgums tekstā ievietot dosjē 2022/0406 (COD) numuru – ***Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīva (ES) 2024/... par vairākbalsu akciju struktūrām tādos uzņēmumos, kas lūdz atļauju savu akciju tirdzniecībai MVU izaugsmes tirgū.***

Sniedz paskaidrojumu par to, kā ieņēmumi no piedāvājuma atbilst darījumdarbības stratēģijai un stratēģiskajiem mērķiem.

XIV. Paziņojums par apgrozāmo kapitālu

Emitents paziņo, ka, pēc viņa domām, apgrozāmais kapitāls ir pietiekami liels, lai apmierinātu emitenta pašreizējās vajadzības, vai, ja tas ir nepietiekams, norāda, kā emitents grasās nodrošināt vajadzīgo apgrozāmā kapitāla papildu apjomu.

XV. Interesešu konflikti

Sniedz informāciju par interesēm saistībā ar emisiju, tostarp interesešu konfliktiem, un informāciju par iesaistītajām personām un to, kāda veida intereses tās ir.

XVI. Vērtības samazināšanās un līdzdalība pēc emisijas

Sniedz salīdzinājumu par līdzdalību akciju kapitālā un balsstiesībām esošajiem akcionāriem pirms un pēc kapitāla palielināšanas publiskā piedāvājuma rezultātā, ar pieņēmumu, ka esošie akcionāri neparakstās uz jaunajām akcijām un, atsevišķi, ar pieņēmumu, ka esošie akcionāri izmanto savas tiesības.

XVII. ■ Pieejamie dokumenti

Norāda tīmekļa vietni, kurā minētos dokumentus var pārbaudīt.

Iekļauj paziņojumu, ka ES izaugsmes emisijas *prospekta* derīguma laikā attiecīgā gadījumā var pārbaudīt šādus dokumentus:

- i) emitenta atjauninātu dibināšanas līgumu un statūtus;
- ii) visus ziņojumus, vēstules un citus dokumentus, vērtējumus un paziņojumus, kurus sagatavojis eksperts pēc emitenta pieprasījuma un kuri daļēji ir iekļauti ES izaugsmes emisijas dokumentā vai uz kuriem tajā ir izdarīta atsauce.

VIII PIELIKUMS

INFORMĀCIJA, KAS JĀIEKĻAUJ ES IZAUGSMES EMISIJAS **PROSPEKTĀ** PAR VĒRTSPAPĪRIEM, KAS NAV AKCIJAS, VAI CITIEM PĀRVEDAMIEM VĒRTSPAPĪRIEM, KAS LĪDZVĒRTĪGI UZŅĒMUMU AKCIJĀM

I. Kopsavilkums

ES izaugsmes emisijas **prospektā** iekļauj kopsavilkumu, kas sagatavots saskaņā ar 7. panta 12.a punktu.

II. Informācija par emitentu

Identificē uzņēmumu, kas emitē vērtspapīrus, tostarp norādot emitenta reģistrācijas vietu, tā reģistrācijas numuru un juridiskās personas identifikatoru (*LEI*), tā juridisko nosaukumu un komercnosaukumu, tiesību aktus, saskaņā ar kuriem emitents veic darbību, tā reģistrācijas (inkorporācijas) valsti, reģistrētā biroja (vai galvenās darbības vietas, ja tā atšķiras no reģistrētā biroja) adresi un tālruna numuru, kā arī tīmekļa vietni, ja tāda ir, precizējot, ka tīmekļa vietnē sniegtā informācija nav daļa no ES izaugsmes emisijas **prospekta**, izņemot, ja minētā informācija ES izaugsmes emisijas **prospektā** ir iekļauta ar norādi.

Ziņas par pēdējiem notikumiem emitenta darbībā, kuri lielā mērā ietekmē emitenta maksātspējas novērtējumu.

Attiecīgā gadījumā sniedz ziņas par visiem kredītvērtējumiem, kas, pēc emitenta pieprasījuma vai emitentam sadarbojoties vērtēšanas procesā, izsniegti par emitentu.

III. Paziņojums par atbildību un paziņojums par kompetento iestādi

A. Paziņojums par atbildību

Identificē personas, kas atbildīgas par ES izaugsmes emisijas *prospekta* sagatavošanu, un iekļauj minēto personu paziņojumu, ar kuru tās pēc savas labākās pārlicības apliecina, ka ES izaugsmes emisijas *prospektā* iekļautā informācija atbilst faktiem un ka ES izaugsmes emisijas *prospektā* nav izlaista informācija, kas varētu ietekmēt tā nozīmi.

Attiecīgā gadījumā paziņojumā ir jāiekļauj informācija, kas iegūta no trešām personām, tostarp šādas informācijas avots(-i), un par ekspertu uzskatāmas personas paziņojumi vai ziņojumi, un šāda informācija par minēto personu:

- i) vārds, uzvārds;
- ii) darbavietas adrese;
- iii) kvalifikācija; un
- iv) materiāla ieinteresētība attiecībā uz emitentu, ja tāda ir.

B. Paziņojums par kompetento iestādi

Paziņojumā jānorāda kompetentā iestāde, kas saskaņā ar šo regulu apstiprinājusi ES izaugsmes emisijas *prospektu*, jāprecizē, ka šāds apstiprinājums nav apstiprinājums emitentam, ne arī to vērtspapīru kvalitātei, uz kuriem attiecas ES izaugsmes emisijas *prospekts*, ka kompetentā iestāde ir tikai apliecinājusi, ka ES izaugsmes emisijas *prospekts* ir izsmeļošs, saprotams un konsekvents atbilstoši šajā regulā noteiktajiem standartiem, un jānorāda, ka ES izaugsmes emisijas *prospekts* ir sagatavots saskaņā ar 15.a pantu.

IV. Riska faktori

Būtisko risku apraksts, kas ir raksturīgi emitentam, un to būtisko risku apraksts, kas ir raksturīgi vērtspapīriem, kurus publiski piedāvā un/vai atļauts tirgot regulētā tirgū ierobežotā skaitā kategoriju iedaļā “Riska faktori”.

Riskus apstiprina ES izaugsmes emisijas *prospekta* saturā.

V. Izaugsmes stratēģija un darbījundarbības pārskats

Īss emitenta darbījundarbības stratēģijas, tostarp izaugsmes potenciāla, apraksts.

Apraksts par emitenta galvenajām darbībām, tostarp:

- i) pārdoto preču un/vai sniegto pakalpojumu galvenajām kategorijām;
- ii) visām nozīmīgajām jaunajiem produktiem, pakalpojumiem vai darbībām;
- iii) par galvenajiem tirgiem, kuros emitents darbojas.

VI. Organizatoriskā struktūra

■ Ja emitents ir daļa no grupas un ja ES izaugsmes emisijas *prospektā* tā nav minēta citur un tiktāl, ciktāl tas nepieciešams, lai gūtu priekšstatu par emitenta darbījundarbību kopumā, – organizatoriskās struktūras diagramma.

VII. Korporatīvā pārvaldība

Sniedz īsu aprakstu par valdes praksi un pārvaldību.

Sniedz turpmāk minēto personu vārdus, uzvārdus, darbavietu adreses un ieņemamos amatus emitentā un galvenās darbības, ko viņas veic ārpus šāda emitenta, ja tās ir svarīgas attiecībā uz šo emitentu:

- i) pārvaldes, vadības un/vai uzraudzības struktūru locekļi;
- ii) biedri ar neierobežotu atbildību komandītsabiedrības ar akciju kapitālu gadījumā.

VIII. Finanšu *informācija*

Finanšu pārskati (gada un pusgada), kuri publicēti 12 mēnešu laikposmā pirms ES izaugsmes emisijas *prospekta* apstiprināšanas. Ja ir publicēti gan gada, gan pusgada finanšu pārskati, ir nepieciešami tikai gada pārskati, kas publicēti vēlāk nekā pusgada finanšu pārskati.

Ir jāveic gada finanšu pārskatu neatkarīga revīzija. Revīzijas ziņojums jā sagatavo saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvu 2006/43/EK un Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) Nr. 537/2014.

Ja Direktīva 2006/43/EK un Regula (ES) Nr. 537/2014 nav piemērojama, gada finanšu pārskatu revīzija ir jāveic saskaņā ar dalībvalstī piemērojamiem revīzijas standartiem vai līdzvērtīgu standartu, vai arī par attiecīgajiem pārskatiem ir jā sagatavo ziņojums, kurā norādīts, vai ES izaugsmes emisijas **█** prospekta vajadzībām tie sniedz patiesu un skaidru priekšstatu. Pretējā gadījumā ES izaugsmes emisijas *prospektā* jāiekļauj šāda informācija:

- i) viegli pamanāms paziņojums par to, kādi revīzijas standarti ir izmantoti;

- ii) paskaidrojums par visām būtiskajām atkāpēm no starptautiskajiem revīzijas standartiem.

Ja apstiprinātie revidenti ir atteikušies sniegt revīzijas ziņojumus par gada finanšu pārskatiem vai ja tajos ir ierunas, atzinuma izmaiņas, atrunas vai apstākļu akcentējums, norāda attiecīgos iemeslus un tādas ierunas, izmaiņas, atrunas vai apstākļu akcentējumu ataino pilnā apjomā.

Turklāt ir jāiekļauj arī apraksts par visām nozīmīgajām izmaiņām grupas finansiālajā stāvoklī, kas notikušas pēc tam, kad ir beidzies pēdējais finanšu periods, par kuru ir publicēti vai nu revidēti finanšu pārskati, vai arī starpperioda finanšu informācija, vai arī ir jāsniedz attiecīgs noliedzošs paziņojums.

IX. Informācija par piedāvājumu vai atļauju veikt tirdzniecību

Izklāsta piedāvājuma cenu, piedāvāto vērtspapīru skaitu, emisijas vai piedāvājuma apjomu, piedāvājuma nosacījumus. Ja konkrēts apjoms nav noteikts, norāda maksimālo vērtspapīru apjomu, kas tiks piedāvāti (ja pieejams), un aprakstu par kārtību un laikposmu, kādā tiks veikts publiskais piedāvājums, norādot tā konkrētu apjomu.

Sniedz informāciju par to, kur ieguldītāji var parakstīties uz vērtspapīriem, par piedāvājuma perioda ilgumu, tostarp jebkādiem iespējamiem tā grozījumiem, un pieteikuma procesa aprakstu, norādot jaunu vērtspapīru emisijas datumu.

Norāda to juridisko personu nosaukumus un adreses, kas piekritušas parakstīt emisiju, pamatojoties uz stingrām saistībām, un to juridisko personu nosaukumus un adreses, kas piekritušas izvietot emisiju bez stingrām saistībām vai saskaņā ar “labāko centienu” kārtību. Norāda attiecīgo līgumu būtiskākos aspektus, ieskaitot kvotas. Ja sākotnējā parakste neaptver visu emisiju, norāda neaptverto daļu. Norāda emisijas sākotnējās parakstes komisijas maksas un izvietšanas komisijas maksas kopējo summu.

Attiecīgā gadījumā norāda MVU izaugsmes tirgu vai daudzpusējo tirdzniecības sistēmu, kurā vērtspapīrus paredzēts atļaut tirgot, un, ja tas ir zināms, agrākos datumus, kad vērtspapīrus atļaus tirgot.

Attiecīgā gadījumā sniedz sīkākas ziņas par juridiskām personām, kuras ir stingri apņēmušās rīkoties starpnieku statusā otrreizējā tirgū un kuras nodrošina likvīdus līdzekļus no starpības starp pirkšanas cenu un piedāvājumu cenu, kā arī izklāsta šīs apņemšanās galvenos nosacījumus.

X. Būtiska informācija par vērtspapīriem ■

Būtiskajā informācijā par vērtspapīriem iekļauj šādu informāciju:

- i) starptautiskais vērtspapīru identifikācijas numurs (*ISIN*);
- ii) tiesības, kas izriet no vērtspapīriem, šādu tiesību izmantošanas procedūra un jebkādi šo tiesību ierobežojumi;
- iii) norāde par gaidāmo cenu, par kādu vērtspapīri tiks piedāvāti, vai alternatīvi apraksts par cenas noteikšanas metodi, ievērojot Regulas (ES) 2017/1129 17. pantu un tās izpaušanas procedūru;

- iv) informācija par izmaksājamiem procentiem vai apraksts par pamatā esošo vērtspapīru, tostarp metodi, kas izmantota pamatā esošā vērtspapīra un likmes sasaistīšanai, un norāde par to, kur var saņemt informāciju par pamatā esošā vērtspapīra iepriekšējiem un gaidāmajiem rezultātiem un tā svārstīgumu.

Attiecīgā gadījumā informācija par pamatā esošajiem vērtspapīriem un attiecīgā gadījumā informāciju par pamatā esošo vērtspapīru emitentu.

Brīdinājums par to, ka ieguldītāja dalībvalsts un emitenta reģistrācijas valsts nodokļu tiesību akti var ietekmēt no vērtspapīriem gūtos ienākumus.

XI. Piedāvājuma iemesli, ieņēmumu izlietojums un attiecīgā gadījumā ar VSP saistītā informācija

Sniedz informāciju par piedāvājuma iemesliem un attiecīgā gadījumā norāda tīro ieņēmumu lēsto summu, to sadalot pa galvenajiem paredzētās izmantošanas veidiem un uzskaitot prioritārā izmantošanas secībā.

Ja emitents zina, ka ar plānotajiem ieņēmumiem nepietiks, lai finansētu visus piedāvātos izmantošanas veidus, tam jānorāda pārējo nepieciešamo līdzekļu summa un avoti. Sīkākas ziņas jāsniedz arī par ieņēmumu izlietojumu, jo īpaši, ja tos izmanto, lai iegādātos aktīvus, kas nav paredzēti parastajai darījumdarbības gaitai, lai finansētu cita uzņēmuma pārņemšanu vai lai dzēstu, samazinātu vai izpirktu parādsaistības.

Attiecīgā gadījumā ar VSP saistītu informāciju saskaņā ar grafiku, kas sīkāk precizēts 13. panta 1. punkta pirmajā daļā minētajā deleģētajā aktā, ņemot vērā 13. panta 1. punkta otrās daļas g) apakšpunktā izklāstītos nosacījumus.

XII. Interēšu konflikti

Sniedz informāciju par interesēm saistībā ar emisiju, tostarp interēšu konfliktiem, un informāciju par iesaistītajām personām un to, kāda veida interēses tās ir.

XIII. Pieejamie dokumenti

Iekļauj paziņojumu, ka ES izaugsmes emisijas *prospekta* derīguma laikā attiecīgā gadījumā var pārbaudīt šādus dokumentus:

- i) emitenta atjauninātu dibināšanas līgumu un statūtus;
- ii) visus ziņojumus, vēstules un citus dokumentus, vērtējumus un paziņojumus, kurus sagatavojis eksperts pēc emitenta pieprasījuma un kuri daļēji ir iekļauti ES izaugsmes emisijas *prospektā* vai uz kuriem tajā ir izdarīta atsauce.

Norāda tīmekļa vietni, kurā minētos dokumentus var pārbaudīt.

IX PIELIKUMS

INFORMĀCIJA, KAS JĀIEKĻAUJ 1. PANTA 4. PUNKTA PIRMĀS DAĻAS *DA*) UN DB) APAKŠPUNKTĀ UN 1. PANTA 5. PUNKTA PIRMĀS DAĻAS BA) APAKŠPUNKTĀ MINĒTAJĀ DOKUMENTĀ

- I. Emitenta nosaukums (tostarp tā *LEI*), reģistrācijas valsts un saite uz emitenta tīmekļa vietni.
- II. Par dokumentu atbildīgo personu deklarācija, ka dokumentā iekļautā informācija, cik viņām zināms, atbilst faktiem un ka dokumentā nav izlaista informācija, kas varētu ietekmēt tā nozīmi.
- III. Izcelsmes dalībvalsts kompetentās iestādes nosaukums saskaņā ar 20. pantu.***
Paziņojums, ka dokuments nav prospekts Regulas (ES) 2017/1129 nozīmē un ka **█**
izcelsmes dalībvalsts kompetentā iestāde dokumentu nav pārbaudījusi un apstiprinājusi. **█**
- IV.*** Paziņojums par pastāvīgu atbilstību ziņošanas un informācijas atklāšanas pienākumiem visā periodā, kurā atļauta tirdzniecība, tostarp attiecīgā gadījumā saskaņā ar Direktīvu 2004/109/EK, Regulu (ES) Nr. 596/2014 un attiecīgā gadījumā Komisijas Deleģēto regulu (ES) 2017/565.

- V.* Norāde par to, kur ir pieejama regulētā informācija, ko emitents publicējis, ievērojot pastāvīgus informācijas atklāšanas pienākumus, un attiecīgā gadījumā – kur var iegūt jaunāko prospektu.
- VI.* Ja vērtspapīri tiek publiski piedāvāti – paziņojums, ka piedāvājuma brīdī emitents nekavē iekšējās informācijas atklāšanu, ievērojot Regulu (ES) Nr. 596/2014.
- VII.* Piedāvājuma iemesls un ieņēmumu izlietojums.
- VIII.* Ar *emitentu* saistītie riska faktori.
- IX.* Vērtspapīru iezīmes (tostarp to *ISIN*).
- X.* Attiecībā uz akcijām vērtības samazināšanās un līdzdalība pēc emisijas.
- XI.* Ja vērtspapīri tiek publiski piedāvāti – piedāvājuma noteikumi.
- XII.* Attiecīgā gadījumā visi regulētie tirgi vai MVU izaugsmes tirgi, kuros vērtspapīrus, kas ir aizvietojami ar vērtspapīriem, kurus paredzēts piedāvāt publiski vai atļaut tirgot regulētā tirgū, jau ir atļauts tirgot.”

Or. ##