



Europos Sąjungos
Taryba

Briuselis, 2016 m. birželio 3 d.
(OR. en)

9801/16

Tarpinstitucinė byla:
2015/0268 (COD)

EF 156
ECOFIN 547
CODEC 814

PRANEŠIMAS

nuo:	Tarybos generalinio sekretoriato
kam:	Delegacijoms
Dalykas:	Pasiūlymas dėl EUROPOS PARLAMENTO IR TARYBOS REGLAMENTO dėl prospekto, kuris turi būti skelbiamas, kai vertybiniai popieriai siūlomi viešai arba įtraukiami į prekybos sąrašą

Delegacijoms pridedamas pirmininkaujančios valstybės narės parengtas pasiūlymas dėl bendro
požiūrio dėl pirmiau nurodyto Komisijos pasiūlymo.

Pasiūlymas dėl

EUROPOS PARLAMENTO IR TARYBOS REGLAMENTO

dėl prospekto, kuris turi būti skelbiamas, kai vertybiniai popieriai siūlomi viešai arba

įtraukiami į prekybos sąrašą

(Tekstas svarbus EEE)

EUROPOS PARLAMENTAS IR EUROPOS SĄJUNGOS TARYBA,

atsižvelgdami į Sutartį dėl Europos Sąjungos veikimo, ypač į jos 114 straipsnį,

atsižvelgdami į Europos Komisijos pasiūlymą,

teisėkūros procedūra priimamo akto projektą perdavus nacionaliniams parlamentams,

atsižvelgdami į Europos ekonomikos ir socialinių reikalų komiteto nuomonę¹,

atsižvelgdami į Regionų komiteto nuomonę²,

laikydami įprastos teisėkūros procedūros,

kadangi:

- (1) šis reglamentas yra vienas svarbiausių žingsnių užbaigiant kurti 2015 m. rugsėjo 30 d. Komisijos komunikate Europos Parlamentui, Tarybai, Europos ekonomikos ir socialinių reikalų komitetui ir Regionų komitetui „Kapitalo rinkų sąjungos kūrimo veiksmų planas“ aprašytą kapitalo rinkų sąjungą. Kapitalo rinkų sąjungos tikslas – padėti įmonėms pasinaudoti įvairesniais kapitalo šaltiniais visoje Europos Sąjungoje (toliau – Sąjunga), užtikrinti, kad rinkos veiktų efektyviau, o investuotojams ir santaupų turintiems asmenims pasiūlyti papildomų galimybių investuoti savo lėšas, kad būtų skatinamas augimas ir kuriamos darbo vietos;

¹ [OL C [...], [...], p. [...].]

² [OL C [...], [...], p. [...].]

- (2) Europos Parlamento ir Tarybos direktyvoje 2003/71/EB nustatyti suderinti principai ir taisyklės dėl prospekto, kurį reikia rengti, tvirtinti ir skelbti, kai vertybiniai popieriai siūlomi viešai arba įtraukiami į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą. Atsižvelgiant į teisėkūros ir rinkos pokyčius, įvykusius po šios direktyvos įsigaliojimo, direktyvą reikėtų pakeisti;
- (3) atskleisti informaciją, kai vertybiniai popieriai siūlomi viešai arba įtraukiami į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą, yra itin svarbu tam, kad būtų saugomi investuotojai – būtų panaikinta investuotojų ir emitentų turimos informacijos asimetrija. Suderinus šią atskleidžiamą informaciją, būtų galima sukurti tarpvalstybinio paso mechanizmą, kuriuo būtų palengvintas efektyvus daugelio įvairių vertybinių popierių vidaus rinkos veikimas;
- (4) taikant įvairią metodiką, vidaus rinka būtų skaidoma, nes emitentai, siūlytojai ir asmenys, prašantys įtraukti į prekybos sąrašą, skirtingose valstybėse narėse turėtų laikytis skirtingų taisyklių, o vienoje valstybėje narėje patvirtintų prospektų nebūtų galima naudoti kitose valstybėse narėse. Taigi, jeigu nebūtų suderintos sistemos, kurioje būtų užtikrintas atskleidžiamos informacijos vienodumas ir paso mechanizmo veikimas Sąjungoje, tikėtina, kad valstybių narių teisės aktų skirtumai trukdytų vertybinių popierių vidaus rinkai sklandžiai veikti. Todėl, norint užtikrinti, kad vidaus rinka tinkamai veiktų, ir patobulinti jos veikimo sąlygas, ypač kapitalo rinkų srityje, taip pat garantuoti aukšto lygio vartotojų ir investuotojų apsaugą, tikslinga sukurti prospektų reglamentavimo Sąjungos lygmeniu sistemą;

- (5) teisėkūros požiūriu, taisyklės dėl informacijos atskleidimo, kai vertybiniai popieriai siūlomi viešai arba įtraukiami į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą, tikslinga ir reikalinga išdėstyti reglamente ir taip užtikrinti, kad nuostatos, kuriomis tiesiogiai nustatomos prievolės asmenims, dalyvaujantiems vertybinius popierius siūlant viešai ir leidžiant jais prekiauti reguliuojamoje rinkoje, būtų vienodai taikomos visoje Sąjungoje. Kadangi teisinėje nuostatų dėl prospektų sistemoje būtinai nustatomos priemonės, kuriomis nustatomi tikslūs visų įvairių prospektams būdingų aspektų reikalavimai, net ir nedideli kuriam nors iš šių aspektų taikomos metodikos skirtumai galėtų tapti didelėmis vertybinių popierių tarpvalstybinio platinimo, įtraukimo į keletą prekybos reguliuojamose rinkose sąrašų ir ES vartotojų apsaugos taisyklių taikymo kliūtimis. Todėl, pasirinkus reglamentą, kuris yra taikomas tiesiogiai ir kurio nereikia perkelti į nacionalinės teisės aktus, turėtų sumažėti tikimybė, kad nacionaliniu lygmeniu bus imtasi skirtingų priemonių, ir turėtų būti užtikrintas metodikos nuoseklumas, didesnis teisinis tikrumas ir neleidžiama atsirasti didelėms tarpvalstybinio platinimo ir įtraukimo į keletą prekybos reguliuojamose rinkose sąrašų kliūtims. Pasirinkus reglamentą, visoje Sąjungoje taip pat padidėtų pasitikėjimas rinkų skaidrumu, reglamentavimas taptų paprastesnis, o bendrovės patirtų mažiau paieškos ir atitikties sąnaudų;
- (6) įvertinus Direktyvą 2010/73/ES paaiškėjo, kad kai kuriais toje direktyvoje įtvirtintais pakeitimais numatytų pradinių tikslų pasiekti nepavyko ir kad Sąjungos prospektų tvarką reikia toliau keisti, kad būtų supaprastintas ir patobulintas jos taikymas, kad būtų padidintas jos efektyvumas ir kad padidėtų Sąjungos tarptautinis konkurencingumas ir taip būtų padedama mažinti administracinę naštą;
- (7) šio reglamento tikslas – užtikrinti investuotojų apsaugą ir rinkos efektyvumą, kartu stiprinant bendrą kapitalo rinką. Teikiant informaciją, kuri, atsižvelgiant į emitento ir vertybinių popierių pobūdį, yra reikalinga investuotojams, kad jie galėtų priimti pagrįstus investavimo sprendimus, ir kartu taikant veiklos vykdymo taisykles užtikrinama investuotojų apsauga. Be to, toks informavimas yra efektyvi priemonė siekiant didinti pasitikėjimą vertybiniais popieriais, taigi – prisidėti prie vertybinių popierių rinkų tinkamo veikimo ir plėtojimo. Tinkamas tokios informacijos suteikimo būdas – skelbti prospektą;

- (8) šiame reglamente išdėstytais informacijos atskleidimo reikalavimais valstybei narei, kompetentingai institucijai arba biržai neuždraudžiama pagal savo taisyklių sąvadą nustatyti kitus specialius vertybinių popierių įtraukimo į prekybos reguliuojamoje rinkoje, daugiašalėje prekybos sistemoje arba organizuotos prekybos sistemoje sąrašą reikalavimus (ypač dėl įmonių valdymo). Šiais reikalavimais negalima nei tiesiogiai, nei netiesiogiai riboti kompetentingos institucijos patvirtinto prospekto sudarymo, turinio ir platinimo;
- (9) valstybės narės arba vienos iš valstybių narių regioninės ar vietos valdžios institucijų, viešųjų tarptautinių organizacijų, kurių narėmis yra viena ar daugiau valstybių narių, Europos Centrinio Banko arba valstybių narių centrinių bankų išleistiems ne nuosavybės vertybiniais popieriais šio reglamento taikyti nereikėtų ir jiems taikoma tvarka šiuo reglamentu neturėtų būti keičiama;
- (10) siekiant užtikrinti investuotojų apsaugą, prospekto reikalavimai turėtų būti taikomi ir nuosavybės, ir ne nuosavybės vertybiniais popieriais, kurie yra siūlomi viešai arba įtraukiami į prekybos reguliuojamose rinkose sąrašą. Kai kuriais iš vertybinių popierių, kuriems taikomas šis reglamentas, jų turėtojams suteikiama teisė įsigyti perleidžiamuosius vertybinius popierius arba, kai atsiskaitoma grynaisiais pinigais, remiantis kitomis priemonėmis, visų pirma perleidžiamaisiais vertybiniais popieriais, valiuta, palūkanų normomis arba pelningumu, prekėmis arba kitais rodikliais ar priemonėmis, gauti tam tikrą sumą grynaisiais pinigais. Šis reglamentas pirmiausia taikomas varantams, padengtiems varantams, sertifikatams, depozitoriumo pakvitavimams ir konvertuojamosioms obligacijoms, pavyzdžiui, investuotojo pasirinkimu konvertuojamiems vertybiniais popieriais;
- (11) siekiant užtikrinti, kad prospektas būtų patvirtintas ir jam būtų suteiktas pasas, taip pat siekiant užtikrinti šio reglamento laikymosi priežiūrą, ypač reklaminės veiklos požiūriu, kiekvieno prospekto atveju reikia nurodyti kompetentingą instituciją. Taigi, šiame reglamente reikėtų aiškiai nurodyti, kuriai buveinės valstybės narei yra geriausia tvirtinti prospektą;
- (12) kai viešai siūlomi vertybiniai popieriai, kurių pardavimo vertė yra mažesnė negu 500 000 EUR, prospekto rengimo pagal šį reglamentą sąnaudos gali būti neproporcingos pajamoms, kurias numatoma gauti iš siūlymo. Todėl tikslinga nustatyti, kad reikalavimas rengti prospektą pagal šį reglamentą neturėtų būti taikomas tokio nedidelio masto siūlymams. Valstybės narės turi teisę reikalauti, kad nacionaliniu lygmeniu būtų taikomi būtiniausi informacijos atskleidimo reikalavimai, kai viešai siūlomi vertybiniai popieriai, kurių bendra pardavimo vertė yra mažesnė negu 500 000 EUR, jeigu tokiais reikalavimais tokiems vertybinių popierių siūlymams nebūtų užkrauta neproporcinga arba nereikalinga našta;

- (13) jeigu viešai siūlomų vertybinių popierių bendra pardavimo vertė Europos Sąjungoje neviršija 10 000 000 EUR, prospekto rengimo sąnaudos gali būti neproporcingos. Todėl tikslinga leisti, kad valstybės narės, atsižvelgdamos į, jų nuomone, tinkamą vidaus rinkos investuotojų apsaugos lygį, nuspręstų tokio pobūdžio siūlymams taikyti šiame reglamente nustatytos prievolės rengti prospektą išimtį. Visų pirma, valstybės narės turėtų turėti galimybę savo nacionalinės teisės aktuose nustatyti ribą 500 000–10 000 000 EUR intervale, išreikštą bendra siūlymo pardavimo per 12 mėnesių verte, nuo kurios reikėtų taikyti šią išimtį. Valstybės narės turi teisę reikalauti, kad nacionaliniu lygmeniu būtų taikomi būtiniausi informacijos atskleidimo reikalavimai, jeigu tokiais reikalavimais tokiems tokiems vertybinių popierių viešiams siūlymams, kuriems taikoma išimtis, nebūtų užkrauta neproporcinga arba nereikalinga našta;
- (13b) vien vertybinių popierių įtraukimas į prekybos daugiašalėje prekybos sistemoje sąrašą neturėtų savaime būti laikomas viešu vertybinių popierių siūlymu ir todėl jo atžvilgiu neturėtų būti taikoma prievolė parengti prospektą pagal šį reglamentą. Parengti prospektą turėtų būti reikalaujama tik tuo atveju, kai vertybinių popierių įtraukimo į prekybos daugiašalėje prekybos sistemoje sąrašą metu kartu pateikiamas pranešimas, atitinkantis apibrėžtį „viešas vertybinių popierių siūlymas“. Skelbiant su prekyba reguliuojamoje rinkoje arba daugiašalėje prekybos sistemoje susijusias pirkimo ir pardavimo kainas neturėtų būti taikoma prievolė paskelbti prospektą, jeigu nebeteikiami pranešimai, atitinkantys apibrėžtį „viešas vertybinių popierių siūlymas“;
- (14) jeigu vertybinių popierių siūlymas yra skirtas tik ribotam investuotojų ratui, o šie investuotojai nėra kvalifikuoti investuotojai, atsižvelgiant į tai, kad siūlymas skiriamas nedideliame asmenų skaičiui, prospekto rengimo sąnaudos būtų neproporcinga našta, todėl prospektą rengti neturėtų būti reikalaujama. Tai turėtų būti taikoma, pavyzdžiui, siūlymams, kurie teikiami bendrovės vadovybės giminaičiams arba asmeniniams pažįstamiems;
- (14a) šį reglamentą reikėtų aiškinti atsižvelgiant į įstatymus ir kitus teisės aktus, priimtus dėl įmonių perėmimo pasiūlymų, susijungimo sandorių ir kitų sandorių, turinčių įtakos nuosavybės teisėms į bendrovės arba jų kontrolei, kuriuos reguliuoja priežiūros institucijos, valstybių narių paskirtos pagal 2004 m. balandžio 21 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos 2004/25/EB dėl įmonių perėmimo pasiūlymų 4 straipsnį;

- (15) direktoriams ir darbuotojams taikomos paskatos laikyti savo bendrovės vertybinius popierius gali padaryti teigiamą poveikį bendrovių valdymui ir, skatinant darbuotojų lojalumą ir atsakomybės jausmą, padėti kurti ilgalaikę vertę, suderinant atitinkamus akcininkų ir darbuotojų interesus ir suteikiant darbuotojams galimybių investuoti. Darbuotojų dalyvavimas savo bendrovės nuosavybės struktūroje ypač svarbus mažųjų ir vidutinių įmonių (MVI) atveju; jose pavieniai darbuotojai dažnai atlieka svarbų vaidmenį užtikrinant tokios įmonės sėkmę. Todėl tais atvejais, kai siūlymai teikiami Sąjungoje pagal akcijų platinimo darbuotojams programas, reikalavimo skelbti patvirtintą prospektą nereikėtų taikyti, jeigu yra parengtas dokumentas, kuriame pateikta informacija apie vertybinių popierių skaičių ir pobūdį, nurodytos siūlymo priežastys ir pateikti išsamūs duomenys apie siūlymą, kad būtų išlaikyta investuotojų apsauga. Siekiant užtikrinti vienodą galimybę dalyvauti akcijų platinimo darbuotojams programose visiems direktoriams ir darbuotojams, nepaisant to, ar jų darbdavys yra įsikūręs Sąjungoje ar už jos ribų, sprendimo dėl trečiosios valstybės rinkų lygiavertiškumo nebeturėtų būti reikalaujama, jeigu yra parengtas pirmiau minėtas dokumentas. Taigi, visi akcijų platinimo darbuotojams programos dalyviai galės naudotis vienodomis sąlygomis ir vienoda informacija;
- (16) per akcijų arba vertybinių popierių emisijas, dėl kurių sumažėja gautinos sumos ir per kurias suteikiama galimybė gauti akcijų, dažnai sudaromi didelio poveikio emitento kapitalo struktūrai, perspektyvoms ir finansinei padėčiai turintys sandoriai – tam reikalinga prospekte teikiama informacija. Priešingai, kai emitentas turi akcijų, kurios jau įtrauktos į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą, vėliau dėl tų pačių akcijų, įtrauktų į prekybos toje pačioje reguliuojamoje rinkoje sąrašą, įskaitant tuos atvejus, kai tokios akcijos gaunamos konvertavus arba iškeitus kitus vertybinius popierius arba pasinaudojus kitais vertybiniais popieriais suteiktomis teisėmis, prospekto neturėtų būti reikalaujama, su sąlyga, kad akcijos, kurios naujai įtraukiamos į prekybos sąrašą, sudaro nedidelę tos pačios klasės toje pačioje reguliuojamoje rinkoje jau išleistų akcijų dalį, nebent toks įtraukimas yra sujungiamas su viešu siūlymu, kuriam taikomas šis reglamentas. Tą patį principą bendresniais aspektais reikėtų taikyti vertybiniais popieriams, apkeičiamiems vertybiniais popieriais, kurie jau įtraukti į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą;

- (16a) šio reglamento nuostatomis neturėtų būti daromas poveikis įstatymams ir kitiems teisės aktams, priimtiems dėl kredito įstaigų pertvarkymo pagal Direktyvą 2014/59/ES, ypač jos 53 ir 63 straipsnius, tuo atveju, kai nenustatytas reikalavimas skelbti prospektą;
- (17) jeigu vertybiniai popieriai paskirstomi be galimybės jų gavėjui priimti individualų sprendimą, įskaitant vertybinių popierių paskirstymą be teisės atsisakyti paskirstomų vertybinių popierių, arba jeigu vertybiniai popieriai paskirstomi automatiškai, teismui priėmus sprendimą, pvz., tuo atveju, kai vertybiniai popieriai paskirstomi esamiems kreditoriams bankroto bylą nagrinėjant teisme, toks sandoris nėra laikomas viešu vertybinių popierių siūlymu;
- (18) nuo prievolės skelbti prospektą atleistiems vertybinių popierių emitentams, siūlytojams arba asmenims, prašantiems įtraukti į prekybos vertybiniais popieriais reguliuojamoje rinkoje sąrašą, nusprendusiems savanoriškai laikytis šio reglamento, reikėtų suteikti galimybę naudotis bendru pasu;
- (19) informacijos atskleisti prospekte neturėtų būti reikalaujama, kai vieši vertybinių popierių siūlymai yra skirti tik kvalifikuotiems investuotojams. Priešingai, visais viešo perpardavimo arba viešos prekybos atvejais, kai įtraukiama į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą, patvirtintą prospektą skelbti reikalaujama;

- (20) emitento arba už prospekto parengimą atsakingo asmens parengtame galiojančiame prospekte, kuris skelbiamas viešai finansų tarpininkų vykdomo galutinio vertybinių popierių platinimo metu arba vėliau vertybinius popierius perparduodant, pateikiama pakankamai informacijos, kad investuotojai galėtų priimti pagrįstus investavimo sprendimus. Todėl finansų tarpininkams, kurie platina arba vėliau perparduoda vertybinius popierius, turėtų būti suteikta teisė naudoti emitento arba už prospekto parengimą atsakingo asmens paskelbtą pirminį prospektą, jei šis prospektas yra galiojantis ir deramai papildytas ir jeigu emitentas arba už to prospekto rengimą atsakingas asmuo sutinka, kad prospektas būtų naudojamas. Emitentui arba už prospekto parengimą atsakingam asmeniui reikėtų leisti nustatyti savo sutikimo sąlygas. Sutikimą, kad prospektas būtų naudojamas, įskaitant visas tam taikomas sąlygas, reikėtų suteikti rašytiniu susitarimu, pagal kurį atitinkamoms šalims būtų leidžiama tikrinti, ar vertybinių popierių perpardavimas arba galutinis platinimas atitinka susitarimą. Jeigu sutikimas, kad prospektas būtų naudojamas, suteiktas, atsakomybė už jame pateiktą informaciją, o bazinio prospekto atveju – už galutinių sąlygų nustatymą ir oficialų pateikimą, turėtų tekti emitentui arba už pirminio prospekto parengimą atsakingam asmeniui; jokio kito prospekto reikalauti nereikėtų. Tačiau jeigu emitentas arba už tokio pirminio prospekto parengimą atsakingas asmuo nesutinka, kad prospektas būtų naudojamas, reikėtų reikalauti, kad finansų tarpininkas paskelbtų naują prospektą. Tokiu atveju atsakomybė už prospekte pateikiamą informaciją, įskaitant visą informaciją, įtraukiamą kaip nuorodą, o bazinio prospekto atveju – už galutines sąlygas, turėtų tekti finansų tarpininkui;
- (21) prospekte teikiamos informacijos suderinimas turėtų padėti Sąjungos mastu užtikrinti lygiavertę investuotojų apsaugą. Kad investuotojai galėtų priimti pagrįstą investavimo sprendimą, ta informacija turėtų būti pakankama ir objektyvi, be kita ko, emitento finansinių aplinkybių ir vertybiniais popieriais suteikiamų teisių požiūriu, ir turėtų būti pateikiama lengvai analizuojama, glausta ir suprantama forma. Į prospektą įtraukta informacija turėtų būti pritaikoma, kad būtų atspindėtas emitento pobūdis bei aplinkybės ir vertybinių popierių rūšis. Šiuos reikalavimus reikėtų taikyti visų rūšių prospektams, kurie rengiami pagal šį reglamentą, įskaitant prospektus, kurie rengiami laikantis antrinėms emisijoms ir MVI taikomų informacijos atskleidimo reikalavimų. Į prospektą nereikėtų įtraukti informacijos, kuri emitentui nėra reikšminga arba nėra būdinga konkrečiai jam ir atitinkamiems vertybiniais popieriams, nes ji gali užgožti investavimo sprendimui svarbią informaciją, taigi – susilpninti investuotojų apsaugą;

- (22) prospekto santrauka turėtų būti naudingas informacijos šaltinis investuotojams, ypač neprofesionaliesiems investuotojams. Tai turėtų būti savarankiška prospekto dalis, joje daugiausia dėmesio turėtų būti sutelkta į pagrindinę investuotojams reikalingą informaciją, kad jie galėtų nuspręsti, kuriuos vertybinių popierių siūlymus arba į prekybos sąrašus įtrauktus vertybinius popierius reikia analizuoti toliau. Tokia pagrindinė informacija turėtų apimti duomenis apie esmines emitento, bet kurio garanto ir siūlomų arba į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą įtrauktų vertybinių popierių savybes ir su jais susijusią riziką. Joje taip pat turėtų būti nurodyti bendri siūlymo terminai ir sąlygos. Visų pirma, santraukoje išdėstant informaciją apie rizikos veiksnius reikėtų nurodyti tik kelių rūšių specifinę riziką, kuri, emitento nuomone, yra reikšmingiausia;
- (23) prospekto santrauka turėtų būti trumpa, paprasta ir investuotojams lengvai suprantama. Ji turėtų būti parengta vartojant paprastas, ne technines formuluotes, informaciją pateikiant lengvai prieinamu būdu. Ji neturėtų būti vien prospekto ištraukų rinkinys. Tikslinga nustatyti didžiausią galimą santraukos ilgį ir taip užtikrinti, kad investuotojai nebūtų atgrasomi ją skaityti, o emitentus paskatinti atrinkti investuotojams esminę informaciją;
- (24) siekiant užtikrinti, kad prospekto santraukos struktūra būtų vienoda, reikėtų pateikti bendrus skirsnius bei poskirsnius ir kartu pažymėti, kokio turinio informaciją turėtų įrašyti emitentas, pateikdamas trumpus aiškinamuosius aprašus ir prireikus skaitmenis. Emitentams turėtų būti leidžiama savo nuožiūra parinkti informaciją, kuri, jų nuomone, yra reikšminga ir prasminga, su sąlyga, kad informaciją jie pateiktų sąžiningai ir proporcingai;
- (25) kuriant prospekto santraukos modelį reikėtų kuo daugiau vadovautis pagrindinės informacijos dokumento, kurį reikalaujama rengti pagal Europos Parlamento ir Tarybos reglamentą (ES) Nr. 1286/2014³, pavyzdžiu. Jeigu vertybiniams popieriams taikomas ir šis reglamentas, ir Reglamentas (ES) Nr. 1286/2014, santraukoje reikėtų leisti panaudoti visą pagrindinės informacijos dokumento turinį, kad būtų sumažintos emitentams tenkančios atitikties sąnaudos ir administracinė našta. Emitentai gali pasinaudoti ta galimybe didžiausiu įmanomu mastu. Tačiau tais atvejais, kai reikalaujama parengti pagrindinės informacijos dokumentą, reikalavimo parengti santrauką nereikėtų panaikinti, nes pagrindinės informacijos dokumente pagrindinė informacija apie emitentą ir atitinkamų vertybinių popierių viešą siūlymą arba įtraukimą į prekybos sąrašą neteikiama;

³ 2014 m. lapkričio 26 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 1286/2014 dėl mažmeninių investicinių produktų paketų ir draudimo principu pagrįstų investicinių produktų (MIPP ir DIP) pagrindinės informacijos dokumentų (OL L 352, 2014 12 9, p. 1).

- (26) jokiai asmeniui neturėtų būti taikoma civilinė atsakomybė remiantis vien santrauka, įskaitant visus jos vertimus, nebent santrauka yra klaidinanti, netiksli arba nenuosekli, palyginti su atitinkamomis prospekto dalimis, arba santraukoje, ją skaitant kartu su kitomis prospekto dalimis, nepateikiama pagrindinė informacija, kuri investuotojams padėtų apsispręsti, ar investuoti į tokius vertybinius popierius. Santraukoje apie tai reikėtų aiškiai įspėti. Valstybės narės taip pat turėtų užtikrinti, kad nustatant emitento atsakomybę remiantis santrauka būtų deramai atsižvelgta į santraukos ilgiui ir turiniui taikomus apribojimus;
- (27) emitentams, kurie pakartotinai bando pritraukti finansavimą kapitalo rinkose, reikėtų pasiūlyti naudoti specialaus formato registracijos dokumentus ir prospektus, taip pat naudotis specialia jų oficialaus pateikimo ir tvirtinimo tvarka, kad jie galėtų veikti lanksčiau ir pasinaudoti rinkos langais. Bet kuriuo atveju šie formatai ir tvarka turėtų būti neprivalomi ir pasirenkami emitentų nuožiūra;
- (28) kai leidžiami visi ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įskaitant atvejus, kai jie leidžiami nuolat, pakartotinai arba įtraukiami į siūlymo programą, emitentams turėtų būti leidžiama parengti bazinio prospekto formos prospektą. Baziniame prospekte ir jo galutinėse sąlygose turėtų būti teikiama tokia pati informacija, kaip prospekte;
- (29) tikslinga paaiškinti, kad bazinio prospekto galutinėse sąlygose reikėtų pateikti tik su vertybinių popierių raštu, skirtu atskirai emisijai, susijusią informaciją ir kad ją galima nustatyti tik tada, kai atskira emisija yra vykdoma. Šią informaciją gali sudaryti, pavyzdžiui, tarptautinis vertybinių popierių identifikavimo numeris, emisijos kaina, terminas, bet kurios atkarpos, vykdymo data, vykdymo kaina, išpirkimo kaina ir kitos sąlygos, kurios rengiant bazinį prospektą nėra žinomos. Jeigu galutinės sąlygos nėra įtrauktos į bazinį prospektą, nereikėtų reikalauti, kad kompetentinga institucija jas tvirtintų, jas reikėtų tik oficialiai pateikti kompetentingai institucijai. Kitą naują informaciją, kuri gali turėti įtakos vertinant emitentą ir vertybinius popierius, reikėtų įtraukti į bazinio prospekto priedą. Nei galutinėse sąlygose, nei priede nereikėtų aprašyti tokios rūšies vertybinių popierių, kurie dar nebuvo aprašyti baziniame prospekte;

- (30) kai rengiamas bazinis prospektas, jo santrauką emitentas turėtų rengti tik apie kiekvieną atskirą siūlomą emisiją, kad būtų sumažinta administracinė našta ir investuotojams būtų lengviau jį skaityti. Atskirai emisijai skirtą santrauką reikėtų pridėti prie galutinių sąlygų; kompetentinga institucija ją turėtų patvirtinti tik tada, kai galutinės sąlygos įtraukiamos į bazinį prospektą arba jo priedą;
- (31) siekiant padidinti bazinio prospekto lankstumą ir jo rengimo išlaidų efektyvumą, emitentui turėtų būti leidžiama bazinį prospektą rengti kaip atskirus dokumentus. Dažnai vertybinius popierius leidžiantiems emitentams turėtų būti leidžiama kaip to bazinio prospekto sudedamąją dalį naudoti universalų registracijos dokumentą;
- (32) dažnai vertybinius popierius leidžiantiems emitentams reikėtų taikyti paskatas savo prospektus rengti kaip atskirus dokumentus, sumažinant jiems tenkančias šio reglamento laikymosi sąnaudas ir suteikiant galimybę greitai reaguoti į rinkos langus. Taigi, emitentams, kurių vertybiniai popieriai įtraukti į prekybos reguliuojamose rinkose arba daugiašalėse prekybos sistemose sąrašą, reikėtų suteikti galimybę, o ne nustatyti prievolę, kiekvienais finansiniais metais parengti ir paskelbti universalų registracijos dokumentą, kuriame būtų pateikta teisinė, veiklos, finansinė, apskaitos ir akcijų nuosavybės informacija ir aprašoma emitento padėtis tais finansiniais metais. Tai turėtų suteikti emitentui galimybę užtikrinti, kad informacija būtų nuolat atnaujinama, ir, susiklosčius siūlymui arba įtraukimui į prekybos sąrašą palankioms rinkos sąlygoms, parengti prospektą pridedant vertybinių popierių raštą ir santrauką. Universalų registracijos dokumentą turėtų būti galima panaudoti daugeliu tikslų, nes jo turinys turėtų būti vienodas, nepaisant to, ar emitentas vėliau jį naudos siūlymui arba įtraukimui į prekybos nuosavybės ar ne nuosavybės vertybiniais popieriais sąrašą. Todėl universaliam registracijos dokumentui taikomi informacijos atskleidimo standartai turėtų būti pagrįsti nuosavybės vertybiniais popieriais taikomais standartais. Universalus registracijos dokumentas turėtų būti informacijos apie emitentą šaltinis, iš kurio investuotojai ir analitikai gautų būtiniausios informacijos, kurios jiems reikia pagrįstam bendrovės veiklos, finansinės padėties, įplaukų ir perspektyvų, valdymo ir akcijų nuosavybės įvertinimui atlikti;

- (33) emitento, kuris oficialiai teikė patvirtinti universalų registracijos dokumentą ir kurio universalus registracijos dokumentas buvo patvirtintas trejus metus iš eilės, parengto universalaus registracijos dokumento bendrą turinį galima laikyti gerai žinomu kompetentingai institucijai. Todėl visus paskesnius universalius registracijos dokumentus turėtų būti leidžiama oficialiai teikti be išankstinio patvirtinimo ir kompetentinga institucija juos gali peržiūrėti *ex post* pagrindu, jei ta kompetentinga institucija mano, kad to reikia. Kiekviena kompetentinga institucija turėtų nuspręsti, kaip dažnai tokią peržiūrą atlikti, atsižvelgdama, pavyzdžiui, į emitento rizikos įvertinimą, jo anksčiau atskleistos informacijos kokybę arba tai, kiek laiko praėjo nuo oficialiai pateikto universalaus registracijos dokumento paskutinės peržiūros;
- (34) universalų registracijos dokumentą, kol jis netapo patvirtinto prospekto sudedamąja dalimi, turėtų būti galima keisti – tai galėtų savanoriškai daryti emitentas, pavyzdžiui, jeigu įvyko reikšmingų jo organizacijos arba finansinės padėties pokyčių, arba tai galėtų būti daroma kompetentingos institucijos reikalavimu, kai ji oficialiai pateiktą universalų registracijos dokumentą peržiūri ir nustato, kad jis neatitinka išsamumo, suprantamumo ir nuoseklumo standartų. Tokie pakeitimai turėtų būti skelbiami ta pačia tvarka, kuri taikoma universaliam registracijos dokumentui. Visų pirma, jeigu kompetentinga institucija nustato, kad universaliam registracijos dokumente padarytas reikšmingas praleidimas, reikšminga klaida arba reikšmingas netikslumas, emitentas turėtų iš dalies pakeisti savo universalų registracijos dokumentą ir apie šį pakeitimą viešai paskelbti nepagrįstai nedelSDamas. Kol vertybiniai popieriai nesiūdomi viešai ir neįtraukiami į prekybos sąrašą, universalus registracijos dokumentas turėtų būti keičiamas pagal kitą nei prospekto pildymo tvarką, kuri turėtų būti taikoma tik po prospekto patvirtinimo;
- (35) jeigu emitentas parengia iš atskirų dokumentų susidedantį prospektą, reikėtų tvirtinti visas sudedamąsias prospekto dalis, tam tikrais atvejais įskaitant universalų registracijos dokumentą ir jo pakeitimus, jeigu jie kompetentingai institucijai buvo anksčiau oficialiai pateikti, bet nebuvo patvirtinti;
- (36) siekiant paspartinti prospekto rengimo procesą ir sudaryti palankesnes sąlygas ekonomiškai efektyviu būdu patekti į kapitalo rinkas, dažnai vertybinius popierius leidžiantiems emitentams, kurie rengia universalų registracijos dokumentą, reikėtų leisti naudotis paspartinto patvirtinimo tvarka, nes pagrindinė sudedamoji prospekto dalis jau patvirtinta arba jau pateikta kompetentingai institucijai peržiūrėti. Todėl kai registracijos dokumentas yra parengtas kaip universalus registracijos dokumentas, prospektui patvirtinti reikalingą laiką reikėtų sutrumpinti;

- (37) jeigu emitentas laikosi reglamentuojamos informacijos oficialaus teikimo, platinimo ir saugojimo procedūrų, taip pat Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos 2004/109/EB⁴ 4 ir 5 straipsniuose nustatytų terminų, metų ir pusmečio finansines ataskaitas, kurių reikalaujama pagal Direktyvą 2004/109/EB, jam reikėtų leisti paskelbti kaip universalaus registracijos dokumento dalis, išskyrus atvejus, kai emitento buveinės valstybės narės pagal šį reglamentą ir Direktyvą 2004/109/EB yra skirtingos, ir atvejus, kai kalba, kuria parengtas universalus registracijos dokumentas, neatitinka Direktyvos 2004/109/EB 20 straipsnio sąlygų. Tai turėtų palengvinti administracinę naštą, susijusią su daug kartų oficialiai teikiama informacija, nedarant poveikio viešai skelbiamai informacijai arba šių ataskaitų priežiūrai pagal Direktyvą 2004/109/EB;
- (38) kad investavimo sprendimai nebūtų priimami remiantis pasenusia informacija, reikėtų nustatyti aiškų prospekto galiojimo terminą. Siekiant užtikrinti didesnę teisinį tikrumą prospektas turėtų įsigalioti jį patvirtinus – šį laiko momentą kompetentinga institucija gali lengvai patikrinti. Vertybinių popierių viešo siūlymo pagal bazinį prospektą galiojimo laikotarpis turėtų būti ilgesnis už bazinio prospekto galiojimo laikotarpį tik tada, jei prieš pasibaigiant bazinio prospekto galiojimo laikotarpiui patvirtinamas ir paskelbiamas tęsiamam siūlymui taikomas paskesnis bazinis prospektas;
- (39) pagal savo pobūdį prospekte pateikiama informacija apie mokesčius už pajamas iš vertybinių popierių gali būti tik bendra ir atskiriems investuotojams turi mažai informuojamosios vertės. Kadangi tokią informaciją reikia teikti ne tik apie emitento registruotos buveinės valstybę, bet ir apie valstybes, kuriose vertybiniai popieriai siūlomi arba siekiama juos įtraukti į prekybos sąrašą, tais atvejais, kai prospektui taikomas paso mechanizmas, informaciją parengti yra brangu ir tai gali būti kliūtis tarpvalstybiniais siūlymams. Todėl prospekte reikėtų tik įspėti, kad investuotojo valstybės narės ir valstybės narės, kurioje įsteigtas emitentas, mokesčių teisės aktai gali padaryti poveikį iš vertybinių popierių gaunamoms pajamoms. Tačiau jeigu siūloma investicija yra susijusi su konkrečiu mokesčių režimu, pavyzdžiui, kai investuojama į vertybinius popierius, kuriais investuotojams suteikiama mokesčių lengvatų, reikiamą informaciją apie apmokestinimą prospekte vis tiek reikėtų pateikti;

⁴ 2004 m. gruodžio 15 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2004/109/EB dėl informacijos apie emitentus, kurių vertybiniais popieriais leista prekiauti reguliuojamoje rinkoje, skaidrumo reikalavimų suderinimo, iš dalies keičianti Direktyvą 2001/34/EB (OL L 390, 2004 12 31, p. 38).

- (40) kai tam tikros klasės vertybiniai popieriai įtraukiami į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą, emitentas investuotojams nuolat teikia informaciją pagal Europos Parlamento ir Tarybos reglamentą (ES) Nr. 596/2014⁵ ir Direktyvą 2004/109/EB. Todėl poreikis, kad, tokiam emitentui vėliau vertybinius popierius viešai siūlant arba įtraukiant į prekybos sąrašą, būtų rengiamas visas prospektas, nėra toks didelis. Todėl, kai vykdomos antrinės emisijos, turėtų būti parengtas naudoti atskiras prospektas, o jo turinys, palyginti su įprasta tvarka, atsižvelgiant į jau atskleistą informaciją, turėtų būti paprastesnis. Vis dėlto investuotojams reikia pateikti suvestinę tinkamos struktūros informaciją apie tokius elementus, kaip siūlymo sąlygos ir aplinkybės, įskaitant apibendrintai pateikiamą naują ir svarbią informaciją, atskleistą pagal Reglamentą (ES) Nr. 596/2014, pareiškimas dėl apyvartinio kapitalo, pareiškimas dėl kapitalizacijos ir įsiskolinimo, informacija apie pajamų panaudojimą, su emitentu ir vertybiniais popieriais susiję reikšmingi rizikos veiksniai, akcijų nuosavybės struktūra, susijusių šalių sandoriai ir svarbūs emitento veiklos ir finansinės padėties pokyčiai, įvykę nuo praėjusio finansinio laikotarpio, kurio metinė finansinė informacija arba tarpinė finansinė informacija buvo paskelbta, pabaigos. Kadangi tokios informacijos nuolat skelbti pagal Reglamentą (ES) Nr. 596/2014 ir Direktyvą 2004/109/EB nereikalaujama, prospekte, kuris rengiamas dėl antrinės emisijos, tikslinga pateikti bent šią informaciją;
- (41) specialią antrinems emisijoms skirtą informacijos atskleidimo tvarką turėtų būti galima taikyti emitentų, kurių vertybiniai popieriai įtraukti į prekybos MVĮ augimo rinkose sąrašus, viešiams siūlymams, nes pagal Direktyvą 2014/65/ES reikalaujama, kad jų administratoriai nustatytų ir taikytų taisykles, kuriomis būtų užtikrinta, kad emitentai, kurių vertybiniais popieriais tokiose prekybos vietose prekiaujama, nuolat tinkamai atskleistų informaciją;
- (42) specialią antrinems emisijoms skirtą informacijos atskleidimo tvarką turėtų būti leidžiama taikyti tik praėjus minimaliam laikotarpiui nuo tada, kai tam tikros klasės emitento vertybiniai popieriai pirmą kartą įtraukiami į prekybos sąrašą. Nustačius 18 mėnesių terminą turėtų būti užtikrinta, kad emitentas būtų bent kartą įvykdęs prievolę paskelbti metinę finansinę ataskaitą pagal Direktyvą 2004/109/EB arba pagal MVĮ augimo rinkos administratoriaus taisykles;

⁵ 2014 m. balandžio 16 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 596/2014 dėl piktnaudžiavimo rinka (Piktnaudžiavimo rinka reglamentas) ir kuriuo panaikinama Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2003/6/EB ir Komisijos direktyvos 2003/124/EB, 2003/125/EB ir 2004/72/EB (OL L 173, 2014 6 12, p. 1).

- (43) vienas iš pagrindinių kapitalo rinkų sąjungos tikslų – sudaryti palankesnes sąlygas Sąjungos MVĮ gauti finansavimą kapitalo rinkose. Kadangi tokioms įmonėms paprastai reikia pritraukti palyginti mažiau lėšų negu kitiems emitentams, prospekto rengimo sąnaudos šioms įmonėms gali būti neproporcingai didelės ir atgrasyti jas nuo savo vertybinių popierių viešo siūlymo. Kartu dėl MVĮ dydžio ir galbūt mažesnės patirties joms gali būti būdinga didesnė investicijų rizika nei dideliems emitentams, todėl jos turėtų atskleisti pakankamai informacijos, kad investuotojai galėtų priimti sprendimą dėl investavimo. Todėl nustatant MVĮ taikomo prospekto turinį reikėtų užtikrinti tinkamą pusiausvyrą tarp galimybės ekonomiškai efektyviu būdu patekti į finansų rinkas ir investuotojų apsaugos, o MVĮ dėl šios priežasties reikėtų nustatyti specialią informacijos atskleidimo tvarką, kad šis tikslas būtų pasiektas;
- (44) būtiniausią informaciją, kurią iš MVĮ reikalaujama atskleisti pagal specialią informacijos atskleidimo tvarką, reikėtų apibrėžti taip, kad dėmesys būtų sutelkiamas į tokio dydžio įmonėms ir jų investuotojams reikšmingą ir aktualią informaciją, ir ja turėtų būti siekiama užtikrinti, viena vertus, įmonės dydžio ir jos poreikio pritraukti lėšų ir, kita vertus, prospekto rengimo sąnaudų proporcingumą. Atsižvelgiant į MVĮ ypatumus, nėra tikslinga būtiniausią MVĮ skirtų prospektų turinį nustatyti tiesiog išbraukiant informacijos punktus iš informacijos atskleidimo reikalavimų, kurie paprastai taikomi didesniems emitentams. Siekiant užtikrinti, kad MVĮ galėtų rengti prospektus nepatirdamos jų dydžiui, taigi – ir jų poreikiams pritraukti lėšų, neproporcingų sąnaudų, MVĮ taikoma speciali informacijos atskleidimo tvarka turėtų būti lankstesnė už reguliuojamose rinkose bendrovėms taikomą tvarką, tiek, kad būtų laikomasi reikalavimo užtikrinti, kad esminė investuotojams reikalinga informacija būtų atskleista;

- (45) specialią informacijos atskleidimo tvarką turėtų būti leidžiama taikyti, kai vertybinius popierius viešai siūlo MVĮ, kurių vertybiniais popieriais yra prekiaujama daugiašalėse prekybos sistemose, įskaitant MVĮ augimo rinkas, nes šios prekybos vietos MVĮ gali tapti vartais į kapitalo rinkas ir joms taikomos ne tokios griežtos informacijos atskleidimo taisyklės, kaip reguliuojamoms rinkoms. Siekiant užtikrinti, kad šis reglamentas derėtų su Direktyva 2014/65/ES, taip pat tikslinga išplėsti MVĮ apibrėžtį, kad ji apimtų ir Direktyvoje 2014/65/ES apibrėžtas MVĮ. MVĮ, kurių vertybiniais popieriais nėra prekiaujama jokioje prekybos vietoje, taip pat turėtų būti leidžiama taikyti šią informacijos atskleidimo tvarką, nes tais atvejais, kai jos vertybinius popierius siūlo viešai, taip pat ir sutelktinio finansavimo platformose, iš jų taip pat gali būti reikalaujama parengti prospektus. Tačiau į reguliuojamų rinkų sąrašus įtrauktoms MVĮ neturėtų būti leidžiama taikyti šios tvarkos, nes reguliuojamų rinkų investuotojai turėtų būti tikri, kad emitentams, į kurių vertybinius popierius jie investuoja, yra taikomos vienodos informacijos atskleidimo taisyklės. Todėl reguliuojamose rinkose neturėtų būti taikomi dvejopi nuo emitento dydžio priklausantys informacijos atskleidimo standartai;
- (46) jeigu akcijas ir nemišrius skolos vertybinius popierius siūlančioms MVĮ neleidžiama prekiauti vertybiniais popieriais reguliuojamoje rinkoje, joms turėtų būti leista pasirinkti neprivalomą metodą – parengti prospektą kaip lengvai suprantamą „klausimų ir atsakymų“ formos informacijos atskleidimo dokumentą. Šią įprastai informacijos atskleidimo tvarkai alternatyvią formą reikėtų sukurti tam, kad MVĮ patirtų mažiau sąnaudų, suteikiant joms galimybę prospektą parengti pačioms, savo pačių jėgomis. Formoje pateikiami klausimai turėtų būti formuluojami taip, kad išryškintų konkrečių rūšių MVĮ ypač svarbią informaciją, kad „klausimų ir atsakymų“ formą naudojančioms asmenims būtų lengviau suprasti, kokios informacijos prašoma. Jeigu įmanoma, šioje formoje taip pat turėtų būti vartojamos standartizuotos numatytosios formulės, kurias MVĮ galėtų papildyti arba pritaikyti atsižvelgdamos į savo konkrečias aplinkybes;
- (47) (išbraukta)

- (48) pagrindinis informacijos apie rizikos veiksnius įtraukimo į prospektus tikslas – užtikrinti, kad investuotojai pagrįstai įvertintų tokią riziką ir todėl sprendimus dėl investavimo priimtų žinodami visus faktus. Todėl nurodant rizikos veiksnius reikėtų apsiriboti emitentui ir jo vertybiniais popieriais reikšmingais ir būdingais rizikos veiksniais, kurie būtų patvirtinti prospekto turiniu. Prospekte nereikėtų nurodyti bendro pobūdžio rizikos veiksnių, jei jie nurodomi tik norint apriboti atsakomybę, nes ši informacija gali užgožti duomenis apie būdingesnius rizikos veiksnius, apie kuriuos investuotojams reikėtų žinoti, ir prospekte informacija tada nebūtų pateikta lengvai analizuojama, glausta ir suprantama forma. Kad padėtų investuotojams nustatyti reikšmingiausią riziką, emitentas turėtų tinkamai aprašyti kiekvieną rizikos veiksnį, paaiškindamas, kokį poveikį toks veiksnys daro emitentui arba siūlomiems vertybiniais popieriais. Be to, emitentas turėtų suskirstyti rizikos veiksnius į keletą kategorijų, atsižvelgiant į jų pobūdį. Kiekvienos kategorijos reikšmingiausi rizikos veiksniai nurodomi pirmiausia, atsižvelgiant į emitento įvertinimą prospekto patvirtinimo metu. Į santrauką turėtų būti įtraukti keletas rizikos veiksnių, kuriuos emitentas pasirinktų remdamasis šiuo įvertinimu;
- (48a) su tam tikru finansiniu produktu susijusi specifinė ir reikšminga rizika gal būti ir aplinkos, socialinės bei valdymo aplinkybės, kurios dažnai laikomos išorinėmis bendro pobūdžio aplinkybėmis. Todėl reikėtų tinkamai pasirūpinti tuo, kad nebūtų nepagrįstai neįtraukta visa tokia tikrai reikšminga ir specifinė rizika, jeigu ji gali sukelti investuotojui nuostolių;
- (49) tam tikromis aplinkybėmis, siekiant išvengti emitentui žalingų situacijų, turėtų būti leidžiama, kompetentingai institucijai taikant nukrypti leidžiančią nuostatą, neteikti prospekte neskelbtinos informacijos, nepabloginant galimybės užtikrinti, kad prospektas atitiktų šio reglamento 6 ir 14 straipsniuose nustatytus turinio reikalavimus;
- (50) valstybės narės skelbia daug informacijos apie savo finansinę padėtį, kuri dažniausiai būna viešai prieinama. Taigi, jeigu valstybė narė suteikia vertybinių popierių siūlymo garantiją, tokios informacijos prospekte pateikti nereikėtų;

- (51) emitentams leidus kaip nuorodą įtraukti dokumentus su informacija, kurią reikia atskleisti prospekte – taikant reikalavimą, kad tokie dokumentai buvo skelbti elektroniniu būdu, – turėtų būti palengvinta prospekto rengimo procedūra, o emitentams turėtų sumažėti išlaidos, nekeliant pavojaus investuotojų apsaugai. Tačiau siekiant šio tikslo supaprastinti prospektų rengimą ir sumažinti tokio rengimo sąnaudas neturėtų būti pakenkta kitiems interesams, kuriuos prospektu norima apsaugoti, įskaitant informacijos prieinamumą. Informacija, kuri į prospektą įtraukiama kaip nuoroda, turėtų būti parengta ta kalba, kuri turi būti vartojama pagal prospektams taikomą kalbų vartojimo tvarką. Informacijoje, kuri įtraukiama kaip nuoroda, gali būti nurodyti istoriniai duomenys, tačiau, jeigu dėl reikšmingų pokyčių ši informacija nebėra aktuali, prospekte tai reikėtų aiškiai nurodyti ir taip pat turėtų būti pateikta atnaujinta informacija;
- (52) visą reglamentuojamą informaciją, apibrėžtą Direktyvos 2004/109/EB 2 straipsnio 1 dalies k punkte, turėtų būti leidžiama į prospektą įtraukti kaip nuorodą. Emitentams, kurių vertybiniais popieriais prekiaujama daugiašalėje prekybos sistemoje, ir emitentams, kuriems pagal Direktyvos 2004/109/EB 8 straipsnio 1 dalies b punktą netaikomas reikalavimas skelbti metų ir pusmečio finansinių ataskaitų, taip pat turėtų būti leidžiama visą metinę ir tarpinę finansinę informaciją arba jos dalį, audito ataskaitas, finansines ataskaitas, vadovybės ataskaitas arba įmonės valdymo pareiškimus, jei ši informacija paskelbta elektroniniu formatu, į prospektą įtraukti kaip nuorodas;

- (53) kadangi valstybių narių kompetentingos institucijos laikosi skirtingo požiūrio, ne visi emitentai turi galimybę susipažinti su pakankama informacija ir paaiškinimais apie tikrinimo bei tvirtinimo procesą ir informacija apie tai, ką reikia atlikti, kad prospektas būtų patvirtintas. Taikant šį reglamentą šie skirtumai turėtų būti panaikinti, nes būtų suderintos tikrinimo ir tvirtinimo procesui taikomos taisyklės, siekiant užtikrinti, kad visos kompetentingos institucijos, tikrindamos prospektuose pateiktos informacijos išsamumą, nuoseklumą ir suprantamumą, laikytųsi vienodo požiūrio. Gairės, kaip kreiptis dėl prospekto patvirtinimo, turėtų būti skelbiamos viešai kompetentingų institucijų svetainėse. Skatinant šios srities priežiūros konvergenciją vienas pagrindinių vaidmenų turėtų tekti Europos vertybinių popierių ir rinkų institucijai (ESMA); ji tuo tikslu turėtų naudotis savo įgaliojimais pagal Europos Parlamento ir Tarybos reglamentą (ES) Nr. 1095/2010⁶. Visų pirma ESMA, likus pakankamai laiko iki šio reglamento peržiūros, pagal Reglamentą (ES) Nr. 1095/2010 turėtų atlikti tarpusavio vertinimus, per kuriuos būtų įvertinta kompetentingų institucijų pagal šį reglamentą vykdoma veikla;
- (54) kad būtų lengviau patekti į valstybių narių rinkas, svarbu atskleisti informaciją apie kompetentingų institucijų renkamus mokesčius už prospektų ir su jais susijusių dokumentų patvirtinimą ir oficialų pateikimą;
- (55) kadangi internetu užtikrinama patogi prieiga prie informacijos ir siekiant užtikrinti, kad investuotojams būtų lengviau su informacija susipažinti, patvirtinti prospektai visada turėtų būti skelbiami elektroniniu formatu. Taikant reikalavimą, kad investuotojai sutiktų su teisinės atsakomybės ribojimo pareiškimu, sumokėtų mokestį arba užsiregistruotų, kad galėtų susipažinti su prospektu, apsunkinamas lengvas prieinamumas, ir taikyti tokio reikalavimo neturėtų būti leidžiama. Filtrai, kuriais perspėjama, kuriems jurisdikciją turintiems subjektams pateikiamas pasiūlymas, ir reikalaujama, kad investuotojai atskleistų savo gyvenamosios vietos valstybę arba nurodytų, kad jie nėra konkrečios valstybės arba jurisdikciją turinčio subjekto rezidentai, neturėtų būti laikomi teisinės atsakomybės ribojimo pareiškimais. Prospektus reikėtų skelbti emitento, siūlytojo arba asmens, prašančio įtraukti į prekybos sąrašą, arba tam tikrais atvejais finansų tarpininkų, kurie platina arba parduoda vertybinius popierius, įskaitant mokėjimų tarpininkus, specialioje svetainės dalyje, arba reguliuojamos rinkos, kurioje prašoma įtraukti į prekybos sąrašą, ar daugiašalės prekybos sistemos administratoriaus svetainėje;

⁶ 2010 m. lapkričio 24 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 1095/2010, kuriuo įsteigiama Europos priežiūros institucija (Europos vertybinių popierių ir rinkų institucija) ir iš dalies keičiamas Sprendimas Nr. 716/2009/EB bei panaikinamas Komisijos sprendimas 2009/77/EB (OL L 331, 2010 12 15, p. 84).

- (55a) visi patvirtinti prospektai arba tų prospektų sąrašas, pateikiant nuorodą į ESMA svetainę, turėtų būti paskelbti emitento buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos svetainėje, o kompetentinga institucija kiekvieną prospektą turėtų persiųsti ESMA kartu su atitinkamais duomenimis, kad prospektą būtų galima suklasifikuoti. ESMA turėtų sukurti centralizuotą prospektų saugojimo mechanizmą, prie kurio visuomenė galėtų jungtis nemokamai ir naudotis tinkamomis paieškos funkcijomis. Prospektai turėtų išlikti viešai prieinami bent 5 metus nuo jų paskelbimo, siekiant užtikrinti, kad jų ir metinių bei pusmečio finansinių ataskaitų, rengiamų pagal Direktyvą 2004/109/EB, viešos prieigos laikotarpiai būtų suderinti. Tačiau investuotojų prašymu prospektas jiems visada turėtų būti pateikiamas popierine forma ir nemokamai;
- (56) tam, kad nesumažėtų visuomenės pasitikėjimas ir nebūtų trukdoma finansų rinkoms tinkamai veikti, taip pat reikia derinti reklamą. Reklamos sąžiningumas ir tikslumas, taip pat jos derėjimas su prospekto turiniu, yra ypač svarbūs investuotojų, įskaitant neprofesionaliuosius investuotojus, apsaugai, o tokios reklamos priežiūra yra neatskiriama kompetentingų institucijų funkcijų dalis;
- (57) bet kurį svarbų naują veiksnių, reikšmingą klaidą arba reikšmingą netikslumą, kuris galėtų turėti įtakos investicijos vertinimui ir atsiranda po prospekto paskelbimo, bet iki siūlymo pabaigos arba prekybos reguliuojamoje rinkoje pradžios, investuotojai turėtų tinkamai įvertinti; dėl to reikia nepagrįstai nedelsiant patvirtinti ir išplatinti prospekto priedą;

- (58) siekiant užtikrinti didesnį teisinį tikrumą reikėtų aiškiau nustatyti atitinkamus laikotarpius, per kuriuos emitentas turi paskelbti prospekto priedą ir per kuriuos investuotojai turi teisę atšaukti sutikimą dėl siūlymo po priedo paskelbimo. Viena vertus, prievolė parengti prospekto priedą turėtų būti taikoma, kai svarbus naujas veiksnys, reikšminga klaida arba reikšmingas netikslumas atsiranda iki siūlymo laikotarpio pabaigos arba laiko, kada prasideda prekyba tais vertybiniais popieriais reguliuojamoje rinkoje, priklausomai nuo to, kas įvyksta vėliau. Kita vertus, teisė atšaukti sutikimą turėtų būti taikoma tik tada, kai prospektas yra susijęs su viešu vertybinių popierių siūlymu, o naujas veiksnys, klaida arba netikslumas atsirado prieš pasibaigiant siūlymo laikotarpiui ir pateikiant vertybinius popierius. Taigi, teisė atšaukti sutikimą turėtų būti susieta su tuo, kada atsiranda naujas veiksnys, klaida arba netikslumas, dėl kurio reikia rengti priedą; ja naudojantis reikėtų laikyti, kad įvykis, dėl kurio susiklosto sąlygos ta teise naudotis, įvyko siūlymo galiojimo laikotarpiu ir prieš pateikiant vertybinius popierius. Kad teisinis tikrumas būtų didesnis, prospekto priede reikėtų patikslinti, kada baigiasi teisės atšaukti sutikimą galiojimas. Kai investuotojai pasinaudoja savo teise atšaukti sutikimą, finansų tarpininkai turėtų palengvinti procesą;
- (59) emitentų prievolė išversti visą prospektą į visas atitinkamas valstybines kalbas atgraso nuo tarpvalstybinių siūlymų ar daugiašalės prekybos. Siekiant palengvinti tarpvalstybinius siūlymus, kai prospektas sudaromas tarptautinių finansų srityje įprasta kalba, į priimančiosios (-ių) arba buveinės (-ių) valstybės (-ių) narės (-ių) valstybinę (-es) kalbą (-as) reikėtų versti tik santrauką;
- (60) priimančiosios valstybės narės kompetentinga institucija turėtų turėti teisę gauti iš buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos pažymą, kurioje būtų nurodyta, kad prospektas parengtas pagal šį reglamentą. Buveinės valstybės narės kompetentinga institucija taip pat turėtų pranešti emitentui arba už prospekto parengimą atsakingam asmeniui apie priimančiosios valstybės narės institucijai teikiamą prospekto patvirtinimo pažymą, kad emitentas arba už prospekto parengimą atsakingas asmuo tikrai žinotų, ar ir kada pranešimas faktiškai pateiktas;

- (60a) jeigu šiuo reglamentu emitentui leidžiama prospekto patvirtinimo tikslu pasirinkti savo buveinės valstybę narė, tikslinga užtikrinti, kad toks emitentas kaip savo prospekto sudedamąją dalį galėtų panaudoti registracijos dokumentą arba universalų registracijos dokumentą, kurį jau yra patvirtinusi kitos valstybės narės kompetentinga institucija. Todėl turėtų būti įdiegta kompetentingų institucijų keitimosi pranešimais sistema, siekiant užtikrinti, kad tokio registracijos dokumento arba universalaus registracijos dokumento netikrintų ir netvirtintų prospektą tvirtinantį kompetentinga institucija ir kad kompetentingos institucijos liktų atsakingos tik už jų patvirtintą sudedamąją prospekto dalį, taip pat ir tuo atveju, kai vėliau parengiamas priedas;
- (61) siekiant užtikrinti, kad būtų pasiekti visi šio reglamento tikslai, jį reikia taikyti ir emitentų, kurie reglamentuojami trečiųjų valstybių įstatymais, leidžiamiems vertybiniais popieriams. Trečiųjų valstybių emitentai, kurie rengia prospektą pagal šį reglamentą, turėtų paskirti atstovus, kurie būtų jų kontaktiniai asmenys taikant šį reglamentą. Siekiant užtikrinti keitimąsi informacija ir bendradarbiavimą su trečiųjų valstybių institucijomis, kiek tai susiję su veiksmingu šio reglamento vykdymo užtikrinimu, kompetentingos institucijos turėtų sudaryti bendradarbiavimo susitarimus su atitinkamomis trečiųjų valstybių institucijomis. Bet koks asmens duomenų perdavimas pagal tuos susitarimus turėtų būti vykdomas pagal Direktyvą 95/46/EB ir Europos Parlamento ir Tarybos reglamentą (EB) Nr. 45/2001;
- (62) kadangi valstybių narių kompetentingos institucijos yra įvairios ir joms tenka įvairi atsakomybė, gali kilti nereikalingų sąnaudų, o atsakomybė gali dubliuotis nesuteikiant jokios papildomos naudos. Kiekvienoje valstybėje narėje turėtų būti paskirta viena kompetentinga institucija, kuri tvirtintų prospektus ir prisiimtų atsakomybę už šio reglamento laikymosi priežiūrą. Ta kompetentinga institucija turėtų būti įsteigta kaip administracinė institucija ir tokia forma, kad būtų užtikrintas jos nepriklausomumas nuo ekonominės veiklos vykdytojų ir būtų išvengta interesų konfliktų. Tai, kad paskiriama už prospektų tvirtinimą atsakinga kompetentinga institucija, neturėtų reikšti, kad ta kompetentinga institucija, siekdama garantuoti veiksmingą prospektų tikrinimą ir patvirtinimą emitentų, investuotojų, rinkų dalyvių ir rinkų interesais, negali bendradarbiauti su kitais subjektais, pavyzdžiui, bankų ir draudimo reguliavimo institucijomis arba biržinėmis institucijomis. Kompetentingai institucijai turėtų būti leidžiama kitam subjektui pavesti tik su patvirtintų prospektų skelbimu susijusias užduotis;

- (63) priežiūros efektyvumas garantuojamas efektyviomis valstybių narių kompetentingų institucijų priemonėmis, įgaliojimais ir ištekiais. Todėl šiame reglamente visų pirma reikėtų numatyti būtiniausius priežiūros ir tyrimo įgaliojimus, kuriuos pagal nacionalinę teisę reikėtų suteikti valstybių narių kompetentingoms institucijoms. Kai to reikalaujama pagal nacionalinę teisę, šiais įgaliojimais turėtų būti naudojamosi kreipiantis į kompetentingas teismines institucijas. Naudodamosi savo įgaliojimais pagal šį reglamentą, kompetentingos institucijos ir ESMA turėtų veikti objektyviai ir nešališkai ir sprendimus toliau priimti savarankiškai;
- (64) kad kompetentingos institucijos galėtų nustatyti šio reglamento pažeidimus, reikia, kad jos galėtų patekti į patalpas, išskyrus fizinių asmenų privačias gyvenamąsias vietas, ir konfiskuoti dokumentus. Galimybė patekti į tokias patalpas yra reikalinga, kai kyla pagrįstas įtarimas, kad yra su patikrinimo arba tyrimo dalyku susijusių dokumentų ir kitų duomenų, kurie gali būti svarbūs norint įrodyti, kad šis reglamentas buvo pažeistas. Be to, galimybė patekti į tokias patalpas būtina tais atvejais, kai asmuo, kuriam jau pateiktas reikalavimas suteikti informaciją, to reikalavimo nevykdo, arba kai yra pagrįstų priežasčių manyti, kad, jei toks reikalavimas būtų pateiktas, jis nebūtų vykdomas, arba kad dokumentai ar informacija, su kuriais susijęs reikalavimas suteikti informaciją, būtų pašalinti, sugadinti arba sunaikinti;
- (65) remiantis 2010 m. gruodžio 8 d. Komisijos komunikatu „Sankcijų taikymo režimų finansinių paslaugų sektoriuje griežtinimas“ ir siekiant užtikrinti, kad šio reglamento reikalavimai būtų vykdomi, svarbu, kad valstybės narės imtųsi reikiamų priemonių užtikrinti, kad už šio reglamento pažeidimus būtų taikomos tinkamos administracinės sankcijos ir priemonės. Šios sankcijos ir administracinės priemonės turėtų būti veiksmingos, proporcingos ir atgrasomos, jomis turėtų būti užtikrinta, kad valstybės narės laikytųsi bendro požiūrio, ir daromas atgrasomasis poveikis. Šis reglamentas neturėtų apriboti valstybių narių galimybės numatyti griežtesnes administracines sankcijas;
- (66) siekiant užtikrinti, kad kompetentingų institucijų priimti sprendimai darytų atgrasomąjį poveikį plačiajai visuomenei, jie paprastai turėtų būti skelbiami, nebent kompetentinga institucija pagal šį reglamentą mano, jog sprendimą geriau paskelbti anonimiškai, sprendimo paskelbimą atidėti arba apie sankcijas neskelbti;

- (67) nors valstybės narės gali nustatyti taisykles dėl administracinių ir baudžiamųjų sankcijų už tuos pačius pažeidimus, iš valstybių narių nereikėtų reikalauti nustatyti taisyklių dėl administracinių sankcijų už šio reglamento pažeidimus, kuriems iki *[įrašyti šio reglamento taikymo pradžios datą]* taikoma nacionalinė baudžiamoji teisė. Pagal nacionalinę teisę valstybės narės neprivalo skirti ir administracinių, ir baudžiamųjų sankcijų už tą pačią nusikalstamą veiką, tačiau jos turėtų galėti tai daryti, jeigu pagal jų nacionalinę teisę tai yra leidžiama. Tačiau tai, kad už šio reglamento pažeidimus paliekamos baudžiamosios, o ne administracinės sankcijos, neturėtų sumažinti arba kitaip paveikti kompetentingų institucijų galimybės bendradarbiauti, laiku susipažinti su informacija ir ja keistis su kitų valstybių narių kompetentingomis institucijomis šio reglamento taikymo tikslais, taip pat ir po to, kai dėl atitinkamų pažeidimų kreipiamasi į kompetentingas teismines institucijas dėl baudžiamojo persekiojimo;
- (68) informatoriai kompetentingoms institucijoms gali pateikti naujos informacijos, kuri šioms padėtų nustatyti šio reglamento pažeidimus ir už juos skirti sankcijas. Todėl šiuo reglamentu reikėtų užtikrinti, kad būtų nustatyta tinkama tvarka siekiant suteikti informatoriams galimybę įspėti kompetentingas institucijas apie faktinius arba galimus šio reglamento pažeidimus ir siekiant apsaugoti juos nuo keršto;

- (69) kad šiame reglamente nustatytus reikalavimus būtų galima patikslinti, Komisijai pagal Sutarties dėl Europos Sąjungos veikimo 290 straipsnį turėtų būti suteikti įgaliojimai priimti deleguotuosius aktus dėl 1 straipsnio 2 dalies i punkte ir 3 dalies c ir d punktuose nurodytų ribų, 1 straipsnio 3 dalies f ir g punktuose ir 4 dalies d ir e punktuose nurodytų dokumentų būtiniausios informacijos turinio, 2 straipsnyje pateiktų apibrėžčių patikslinimo, universalaus registracijos dokumento tikrinimo, tvirtinimo, oficialaus pateikimo, peržiūros ir taisymo bei papildymo sąlygų ir sąlygų, kuriomis gali būti prarastas dažnai vertybinius popierius leidžiančio emitento statusas, prospekto, bazinio prospekto ir galutinių sąlygų formos, konkrečios informacijos, kurią reikia įtraukti į prospektą, būtiniausios informacijos, kuri pateikiama universaliame registracijos dokumente, sutrumpintos informacijos, kuri pateikiama supaprastintame registracijos dokumente ir vertybinių popierių rašte antrinių emisijų atveju ir kurią turi pateikti MVĮ, pagal 15 straipsnio 2 dalį leidžiamos formos, leidimo prospekte neteikti tam tikros informacijos, prospekto tikrinimo ir tvirtinimo tvarkos, vertybinių popierių, kuriems taikomas šis reglamentas, reklamos ir trečiųjų valstybių emitentų parengtų prospektų bendrųjų lygiavertiškumo kriterijų. Ypač svarbu, kad atlikdama parengiamąjį darbą Komisija deramai konsultuotųsi, taip pat ir su ekspertais. Atlikdama su deleguotaisiais aktais susijusį parengiamąjį darbą ir rengdama jų tekstus, Komisija turėtų užtikrinti, kad atitinkami dokumentai būtų vienu metu, laiku ir tinkamai perduodami Europos Parlamentui ir Tarybai;
- (70) siekiant užtikrinti vienodas šio reglamento įgyvendinimo sąlygas trečiųjų valstybių prospektų teisės aktų lygiavertiškumo atžvilgiu, Komisijai turėtų būti suteikti įgyvendinimo įgaliojimai priimti sprendimą dėl šio lygiavertiškumo. Tais įgaliojimais turėtų būti naudojamosi laikantis Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) Nr. 182/2011⁷;
- (71) techniniais finansinių paslaugų standartais turėtų būti užtikrinta tinkama investuotojų ir vartotojų apsauga visoje Sąjungoje. Būtų efektyvu ir tikslinga pavesti ESMA, kaip itin specializuotos praktinės patirties turinčiai įstaigai, parengti ir Komisijai pateikti techninių reguliavimo standartų, kurie nėra susiję su sprendimais dėl politikos variantų, projektus;

⁷ 2011 m. vasario 16 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 182/2011, kuriuo nustatomos valstybių narių vykdomos Komisijos naudojimosi įgyvendinimo įgaliojimais kontrolės mechanizmų taisyklės ir bendrieji principai (OL L 55, 2011 2 28, p. 13).

- (72) Komisija turėtų priimti ESMA parengtus techninių reguliavimo standartų projektus dėl santraukoje pateiktinos pagrindinės istorinės finansinės informacijos turinio ir formos, informacijos, kuri turi būti įtraukta kaip nuoroda, kitų pagal Sąjungos teisę reikalaujamų pateikti dokumentų rūšių, prospektų skelbimo, duomenų, kurių reikia prospektams klasifikuoti ESMA tvarkomame prospektų saugojimo mechanizme, situacijų, kai dėl svarbaus naujo veiksnio, reikšmingos klaidos arba reikšmingo netikslumo, susijusių su prospekte pateikta informacija, reikia parengti prospekto, kurį ketinama paskelbti, priedą, informacijos, kuria kompetentingos institucijos keičiasi su ESMA, vykdydamos prievolę bendradarbiauti, ir bendradarbiavimo susitarimų su trečiųjų valstybių priežiūros institucijomis šablono. Komisija pagal SESV 290 straipsnį ir Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 10–14 straipsnius turėtų priimti deleguotuosius aktus dėl šių techninių reguliavimo standartų projektų;
- (73) Komisijai pagal SESV 291 straipsnį ir Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 15 straipsnį taip pat turėtų būti suteikti įgaliojimai priimti įgyvendinimo aktus dėl techninių įgyvendinimo standartų. ESMA turėtų būti pavesta parengti ir Komisijai pateikti techninius įgyvendinimo standartus dėl standartinių formų, šablonų ir procedūrų, skirtų pranešti apie patvirtinimo pažymą, prospektą, registracijos dokumentą, universalų registracijos dokumentą, prospekto priedą, prospekto ir (arba) santraukos vertimą, standartinių formų, šablonų ir procedūrų, skirtų kompetentingoms institucijoms bendradarbiauti ir keistis informacija, ir procedūrų bei formų, skirtų kompetentingoms institucijoms ir ESMA keistis informacija;
- (74) naudodamasi pagal šį reglamentą suteiktais įgaliojimais priimti deleguotuosius ir įgyvendinimo aktus, Komisija turėtų laikytis šių principų:
- poreikio užtikrinti neprofesionaliųjų investuotojų ir MVĮ pasitikėjimą finansų rinkomis, finansų rinkose skatinant laikytis griežtų skaidrumo standartų,

- poreikio informacijos atskleidimo prospekte reikalavimus nustatyti atsižvelgiant į emitento dydį ir informaciją, kurią emitentas jau privalo atskleisti pagal Direktyvą 2004/109/EB ir Reglamentą (ES) Nr. 596/2014,
- poreikio padėti MVI lengviau patekti į kapitalo rinkas ir kartu užtikrinti investuotojų pasitikėjimą investicijomis į tokias įmones,
- poreikio suteikti investuotojams daug įvairių konkuruojančių investavimo galimybių ir užtikrinti jų padėtį atitinkantį informacijos atskleidimo lygį ir apsaugą,
- poreikio užtikrinti, kad nepriklausomos reguliavimo institucijos imtųsi nuoseklių taisyklių vykdymo užtikrinimo priemonių, ypač kovodamos su tarnautojų daromais nusikaltimais,
- poreikio užtikrinti aukštą skaidrumo lygį ir konsultuotis su visais rinkos dalyviais, Europos Parlamentu ir Taryba,
- poreikio skatinti naujoves finansų rinkose, kad jos būtų dinamiškos ir efektyvios,
- poreikio užtikrinti sisteminių finansų sistemos stabilumą, atidžiai stebint finansų naujoves ir į jas reaguojant,
- kapitalo sąnaudų mažinimo ir prieinamumo didinimo svarbos,
- poreikio visiems rinkos dalyviams užtikrinti ilgalaikę dėl visų įgyvendinimo priemonių patiriamų sąnaudų ir iš jų gaunamos naudos pusiausvyrą,
- poreikio skatinti tarptautinį Sąjungos finansų rinkų konkurencingumą, nedarant poveikio labai reikalingam tarptautinio bendradarbiavimo plėtojimui,
- poreikio visiems rinkos dalyviams užtikrinti vienodas veiklos sąlygas, priimant Sąjungos teisės aktus kiekvieną kartą, kai tai tikslinga,
- poreikio užtikrinti derėjimą su kitais šios srities Sąjungos teisės aktais, nes informacijos disbalansas ir skaidrumo stoka gali kelti pavojų rinkų veikimui ir, svarbiausia, kenkti vartotojams ir smulkiems investuotojams;

- (75) visi asmens duomenys pagal šį reglamentą turėtų būti tvarkomi (pvz., kompetentingos institucijos asmens duomenimis turėtų keistis arba juos perduoti) pagal Europos Parlamento ir Tarybos direktyvą 95/46/EB⁸, o ESMA, keisdama informaciją arba ją perduodama, visais atvejais turėtų laikytis Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (EB) Nr. 45/2001⁹;
- (76) ne vėliau kaip po penkerių metų nuo šio reglamento įsigaliojimo Komisija turėtų peržiūrėti šio reglamento taikymą, visų pirma įvertinti, ar antrinėms emisijoms ir MVI taikoma speciali informacijos atskleidimo tvarka, universalus registracijos dokumentas ir prospekto santrauka vis dar yra tinkami šiuo reglamentu užsibrėžtiems tikslams siekti;
- (77) šio reglamento reikalavimų taikymą reikėtų atidėti, kad būtų galima priimti deleguotuosius ir įgyvendinimo aktus, o kompetentingos institucijos ir rinkos dalyviai galėtų susipažinti su naujomis priemonėmis ir pasiruošti jas taikyti;
- (78) kadangi šio reglamento tikslų, būtent kuriant kapitalo rinkų sąjungą sustiprinti investuotojų apsaugą ir padidinti rinkos efektyvumą, valstybės narės negali deramai pasiekti, o dėl reglamento poveikio tų tikslų būtų geriau siekti Sąjungos lygmeniu, laikydamasi Europos Sąjungos sutarties 5 straipsnyje nustatyto subsidarumo principo Sąjunga gali patvirtinti priemones. Pagal tame straipsnyje nustatytą proporcingumo principą šiuo reglamentu neviršijama to, kas būtina nurodytiems tikslams pasiekti;
- (79) šiame reglamente laikomasi pagrindinių teisių ir principų, visų pirma pripažintų Europos Sąjungos pagrindinių teisių chartijoje. Todėl šis reglamentas turėtų būti aiškinamas ir taikomas atsižvelgiant į tas teises ir principus;
- (80) buvo pasikonsultuota su Europos duomenų apsaugos priežiūros pareigūnu pagal Reglamento (EB) Nr. 45/2001 28 straipsnio 2 dalį, ir jis pateikė savo nuomonę,

⁸ 1995 m. spalio 24 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 95/46/EB dėl asmenų apsaugos tvarkant asmens duomenis ir dėl laisvo tokių duomenų judėjimo (OL L 281, 1995 11 23, p. 31).

⁹ 2000 m. gruodžio 18 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (EB) Nr. 45/2001 dėl asmenų apsaugos Bendrijos institucijoms ir įstaigoms tvarkant asmens duomenis ir laisvo tokių duomenų judėjimo (OL L 8, 2001 1 12, p. 1).

I SKYRIUS
BENDROSIOS NUOSTATOS

1 straipsnis

Tikslas, taikymo sritis ir išimtys

1. Šio reglamento tikslas – nustatyti prospekto, kuris turi būti skelbiamas, kai vertybiniai popieriai siūlomi viešai arba įtraukiami į prekybos sąrašą reguliuojamoje rinkoje, esančioje arba veikiančioje valstybėje narėje, sudarymo, tvirtinimo ir platinimo reikalavimus.
2. Šis reglamentas netaikomas šių rūšių vertybiniams popieriams:
 - a) investiciniams vienetams, kuriuos išleido kolektyvinio investavimo subjektai, išskyrus uždarojo tipo kolektyvinio investavimo subjektus;
 - b) ne nuosavybės vertybiniams popieriams, kuriuos išleido valstybė narė arba viena iš valstybės narės regioninės ar vietos valdžios institucijų, viešosios tarptautinės organizacijos, kurių narės yra viena ar daugiau valstybių narių, Europos Centrinis Bankas arba valstybių narių centriniai bankai;
 - c) valstybių narių centrinių bankų kapitalo akcijoms;
 - d) vertybiniams popieriams, kuriuos besąlygiškai ir neatšaukiamai garantuoja valstybė narė arba viena iš valstybės narės regioninės ar vietos valdžios institucijų;
 - e) vertybiniams popieriams, kuriuos išleido valstybės narės pripažintos juridinio asmens statusą turinčios asociacijos arba ne pelno organizacijos, kad gautų lėšų, kurios joms reikalingos ne pelno tikslų įgyvendinimui finansuoti;
 - f) ne nuosavybės vertybiniams popieriams, kuriuos nepertraukiamai arba pakartotinai leidžia kredito įstaigos ir kurie atitinka visas šias sąlygas:
 - i) nėra subordinuoti, konvertuojami ar keičiami;

- ii) jais nesuteikiama teisė pasirašyti arba įgyti kitų rūšių vertybinių popierių ir jie nėra susieti su išvestine finansine priemone;
 - iii) jie yra materialiai priimtų grąžintinų indėlių išraiška;
 - iv) jiems taikoma indėlių garantijų sistema pagal Europos Parlamento ir Tarybos direktyvą 2014/49/ES¹⁰;
- g) neapkeičiamoms kapitalo akcijoms, kurių pagrindinė paskirtis – suteikti turėtojų teisę užimti butą ar kitokio pobūdžio nekilnojamąjį turtą ar jo dalį, jei tokių akcijų negalima parduoti neatsisakant šios teisės;
- h) „bostadsobligationer“, kurias Švedijoje pakartotinai išleido kredito įstaigos ir kurių pagrindinė paskirtis – suteikti hipotekos paskolas, jeigu:
- i) išleistos „bostadsobligationer“ yra tos pačios serijos;
 - ii) „bostadsobligationer“ yra išleistos kaip ilgalaikė emisija konkrečiai nurodytu emisijos laikotarpiu;
 - iii) „bostadsobligationer“ sąlygos ir terminai nepakito emisijos laikotarpiu;
 - iv) sumos, gaunamos iš minėtų „bostadsobligationer“ emisijos, remiantis emitento įstatais, panaudojamos turtui, kuriuo pakankamai padengiama dėl vertybinių popierių atsirandanti atsakomybė;
- 2a. Šis reglamentas netaikomas vertybinių popierių siūlymui, kurio bendra pardavimo vertė, kuri turi būti apskaičiuojama 12 mėnesių laikotarpiui, Sąjungoje yra mažesnė negu 500 000 EUR.
3. Prievolė skelbti prospektą netaikoma toliau išvardytų rūšių viešiesiems vertybinių popierių siūlymams:
- a) vertybinių popierių siūlymui, skirtam tik kvalifikuotiems investuotojams;
 - b) vertybinių popierių siūlymui, skirtam mažiau nei 150 vienos valstybės narės fizinių ar juridinių asmenų, kurie nėra kvalifikuoti investuotojai;

¹⁰ 2014 m. balandžio 16 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2014/49/ES dėl indėlių garantijų sistemų (OL L 173, 2014 6 12, p. 149).

- ba) vertybinių popierių, kurių vieneto nominalioji vertė siekia bent 100 000 EUR, siūlymui;
- c) vertybinių popierių siūlymui, skirtam investuotojams, įgyjantiems vertybinius popierius, kurių bendra pardavimo vertė, tenkanti vienam investuotojui pagal kiekvieną atskirą siūlymą, yra bent 100 000 EUR;
- d) (išbraukta)
- e) akcijoms, kurios išleidžiamos vietoj jau išleistų tos pačios klasės akcijų, jei naujų akcijų emisija nėra didinamas išleistas kapitalas;
- f) vertybiniais popieriais, kurių siūlymas susijęs su perėmimu ir teikiamas kaip mainų pasiūlymas, jeigu laikantis šio reglamento 20 straipsnio 2 dalies yra paskelbiamas dokumentas su informacija apie sandorį ir jo poveikį emitentui;
- g) vertybiniais popieriais, kurie siūlomi, paskirstomi arba kuriuos ketinama paskirstyti susijungimo ar skaidymosi atveju, jeigu laikantis šio reglamento 20 straipsnio 2 dalies yra paskelbiamas dokumentas su informacija apie sandorį ir jo poveikį emitentui;
- h) dividendams, kurie esamiems akcininkams išmokami tos pačios klasės akcijomis kaip akcijos, už kurias tokie dividendai mokami, jeigu yra parengtas dokumentas su informacija apie akcijų skaičių, pobūdį, siūlymo priežastis ir su išsamiais siūlymo duomenimis;
- i) vertybiniais popieriais, kuriuos esamiems arba buvusiems direktoriams ar darbuotojams siūlo, paskirsto ar ketina paskirstyti jų darbdavys arba susijusi įmonė, jeigu yra parengtas dokumentas su informacija apie vertybinių popierių skaičių, pobūdį, siūlymo arba paskirstymo priežastis ir su išsamiais siūlymo arba paskirstymo duomenimis.
- j) ne nuosavybės vertybiniais popieriais, kuriuos nepertraukiamai ar pakartotinai leidžia kredito įstaiga, jei Sąjungoje siūlomų vertybinių popierių bendra agreguota pardavimo vertė, tenkanti vienai kredito įstaigai per 12 mėnesių laikotarpį, yra mažesnė nei 75 000 000 EUR ir jeigu tie vertybiniai popieriai:

- i) nėra subordinuoti, konvertuojami ar keičiami; ir
- ii) jais nesuteikiama teisė pasirašyti arba įgyti kitų rūšių vertybinių popierių ir jie nėra susieti su išvestine finansine priemone.

4. Prievolė skelbti prospektą netaikoma toliau nurodytų vertybinių popierių įtraukimui į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą:

- a) vertybinių popierių, apkeičiamų su vertybiniais popieriais, jau įtrauktais į prekybos toje pačioje reguliuojamoje rinkoje sąrašą, jeigu jie per 12 mėnesių laikotarpį sudaro mažiau negu 20 procentų vertybinių popierių, jau įtrauktų į prekybos toje pačioje reguliuojamoje rinkoje sąrašą, skaičiaus;
- b) akcijų, gaunamų konvertavus arba išmainius kitus vertybinius popierius arba pasinaudojus kitais vertybiniais popieriais suteikiamomis teisėmis, jeigu gaunamos akcijos yra tos pačios klasės kaip akcijos, jau įtrauktos į prekybos toje pačioje reguliuojamoje rinkoje sąrašą, ir jeigu gautos akcijos per 12 mėnesių laikotarpį sudaro mažiau negu 20 procentų tos pačios klasės akcijų, jau įtrauktų į prekybos toje pačioje reguliuojamoje rinkoje sąrašą, skaičiaus.

Vis dėlto b punkte nurodyta 20 procentų sąlyga netaikoma nė vienu iš toliau nurodytų atvejų:

- i) jeigu prospektas buvo parengtas pagal šį reglamentą arba Direktyvą 2003/71/EB teikiant viešą vertybinių popierių, kuriais suteikiama prieiga prie akcijų, siūlymą arba juos įtraukiant į prekybos sąrašą;
- ii) jeigu vertybiniai popieriai, kuriais suteikiama prieiga prie akcijų, buvo išleisti iki šio reglamento įsigaliojimo, šis reglamentas netaikomas gautų akcijų įtraukimui į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą, nepaisant to, kokią tos pačios klasės akcijų, jau įtrauktų į prekybos toje pačioje reguliuojamoje rinkoje sąrašą, skaičiaus dalį jos sudaro, arba
- iii) jeigu akcijos gaunamos privalomai konvertavus kitus vertybinius popierius, laikantis sutarties dėl tokių vertybinių popierių sąlygų, ir kai tokius vertybinius popierius po emisijos leidžiama įtraukti apskaičiuojant:

- įstaigos, kaip apibrėžta Reglamento (ES) Nr. 575/2013 4 straipsnio 1 dalies 3 punkte, reguliuojamąjį kapitalą, kaip apibrėžta Reglamento (ES) Nr. 575/2013 4 straipsnio 1 dalies 118 punkte,
 - draudimo įmonės mokumo kapitalo reikalavimą ir minimalaus kapitalo reikalavimą, kaip atitinkamai apibrėžta Direktyvos 2009/138/EB VI skyriaus 4 ir 5 skirsniuose.
- c) akcijų, išleidžiamų vietoj tos pačios klasės akcijų, jau įtrauktų į prekybos toje pačioje reguliuojamoje rinkoje sąrašą, jei tokia akcijų emisija nedidina išleistas kapitalas;
- d) vertybiniais popieriais, kurių siūlymas susijęs su perėmimu ir teikiamas kaip mainų pasiūlymas, jeigu laikantis šio reglamento 20 straipsnio 2 dalies yra paskelbiamas dokumentas su informacija apie sandorį ir jo poveikį emitentui;
- e) vertybinių popierių, kurie siūlomi, paskirstomi arba kuriuos ketinama paskirstyti susijungimo ar skaidymosi atveju, jeigu laikantis šio reglamento 20 straipsnio 2 dalies yra paskelbiamas dokumentas su informacija apie sandorį ir jo poveikį emitentui;
- f) akcijų, kurios siūlomos, paskirstomos arba kurias ketinama paskirstyti esamiems akcininkams nemokamai, ir dividendų, kurie išmokami tos pačios klasės akcijomis kaip akcijos, už kurias tokie dividendai yra mokami, jeigu minėtos akcijos yra tos pačios klasės kaip akcijos, jau įtrauktos į prekybos toje pačioje reguliuojamoje rinkoje sąrašą, ir yra parengtas dokumentas su informacija apie akcijų skaičių, pobūdį, siūlymo arba paskirstymo priežastis ir su išsamiais siūlymo arba paskirstymo duomenimis;
- g) vertybinių popierių, kuriuos esamiems arba buvusiems direktoriams ar darbuotojams siūlo, paskirsto arba ketina paskirstyti jų darbdavys arba susijusi įmonė, jeigu tie vertybiniai popieriai yra tos pačios klasės kaip vertybiniai popieriai, jau įtraukti į prekybos toje pačioje reguliuojamoje rinkoje sąrašą, ir yra parengtas dokumentas su informacija apie vertybinių popierių skaičių, pobūdį ir siūlymo arba paskirstymo priežastis ir su išsamiais siūlymo arba paskirstymo duomenimis;

- h) ne nuosavybės vertybinių popierių, kuriuos nepertraukiamai ar pakartotinai leidžia kredito įstaiga, jei Sąjungoje siūlomų vertybinių popierių bendra agreguota pardavimo vertė, tenkanti vienai kredito įstaigai per 12 mėnesių laikotarpį, yra mažesnė nei 75 000 000 EUR ir jeigu tie vertybiniai popieriai:
 - i) nėra subordinuoti, konvertuojami ar keičiami; ir
 - ii) jais nesuteikiama teisė pasirašyti arba įgyti kitų rūšių vertybinių popierių ir jie nėra susieti su išvestine finansine priemone.
- i) vertybinių popierių, jau įtrauktų į prekybos kitoje reguliuojamoje rinkoje sąrašą ir atitinkančių šias sąlygas:
 - i) šie vertybiniai popieriai arba tos pačios klasės vertybiniai popieriai jau įtraukti į prekybos toje kitoje reguliuojamoje rinkoje sąrašą daugiau nei 18 mėnesių;
 - ii) jeigu vertybiniai popieriai pirmą kartą įtraukti į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą po 2005 m. liepos 1 d., į prekybos toje kitoje reguliuojamoje rinkoje sąrašą jie įtraukti su sąlyga, kad pagal Direktyvą 2003/71/EB būtų patvirtintas ir paskelbtas prospektas;
 - iii) jeigu vertybiniai popieriai pirmą kartą įtraukti į biržos sąrašą po 1983 m. birželio 30 d., išskyrus atvejus, kai taikomas ii papunktis, informacinis biuletenis buvo patvirtintas pagal Tarybos direktyvos 80/390/EEB¹¹ arba Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos 2001/34/EB¹² reikalavimus;
 - iv) buvo įvykdyti galiojantys prekybos toje kitoje reguliuojamoje rinkoje įpareigojimai ir

¹¹ 1980 m. kovo 17 d. Tarybos direktyva 80/390/EEB dėl informacinių biuletenių, kuriuos privaloma paskelbti įtraukiant vertybinius popierius į oficialųjį biržos prekybos sąrašą, sudarymo, patikrinimo ir platinimo reikalavimų derinimo (OL L 100, 1980 4 17, p. 1).

¹² 2001 m. gegužės 28 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2001/34/EB dėl vertybinių popierių įtraukimo į biržos oficialųjį prekybos sąrašą ir dėl informacijos, kuri turi būti skelbiama apie tuos vertybinius popierius (OL L 184, 2001 7 6, p. 1).

- v) asmuo, prašantis įtraukti vertybinius popierius į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą pagal šią išimtį, reguliuojamos rinkos, kurioje prašo įtraukti vertybinius popierius į prekybos sąrašą, valstybėje narėje 20 straipsnio 2 dalyje nustatyto būdu viešai paskelbia dokumentą, kurio turinys atitinka 7 straipsnio nuostatas (išskyrus tai, kad 7 straipsnio 3 dalyje nustatytas didžiausias puslapių skaičius turi būti padidintas iki 9 puslapių), parengtą reguliuojamos rinkos, kurioje prašo įtraukti vertybinius popierius į prekybos sąrašą, valstybės narės kompetentingai institucijai priimtina kalba. Tame dokumente nurodoma, kur galima gauti naujausią prospektą ir kur emitentas, laikydamasis prievolės nuolat atskleisti informaciją, paskelbė finansinę informaciją.

- 5a. Dokumentai, nurodyti šio straipsnio 3 dalies f, g, h ir i punktuose ir 4 dalies d, e, f, g punktuose bei i punkto v papunktyje oficialiai pateikiami kompetentingai institucijai jos buveinės valstybėje narėje.
6. Komisija pagal 42 straipsnį suteikiami įgaliojimai priimti deleguotuosius aktus, kuriais nustatomas šio straipsnio 3 dalies f ir g punktuose ir 4 dalies d ir e punktuose nurodytų dokumentų būtiniausios informacijos turinys.

2 straipsnis

Apibrėžtys

1. Šiame reglamente vartojamų terminų apibrėžtys:
- a) vertybiniai popieriai – perleidžiamieji vertybiniai popieriai, apibrėžti Direktyvos 2014/65/ES 4 straipsnio 1 dalies 44 punkte, išskyrus pinigų rinkos priemones, apibrėžtas Direktyvos 2014/65/ES 4 straipsnio 1 dalies 17 punkte, kurių terminas yra trumpesnis negu 12 mėnesių;
 - b) nuosavybės vertybiniai popieriai – akcijos ir kiti perleidžiamieji vertybiniai popieriai, lygiaverčiai bendrovių akcijoms, taip pat teisę įsigyti bet kuriuos iš minėtųjų vertybinių popierių suteikiantys visų kitų rūšių perleidžiamieji vertybiniai popieriai, kai jie konvertuojami arba kai pasinaudojama jais suteikiamomis teisėmis, jeigu šie vertybiniai popieriai išleisti pagrindinių akcijų emitento arba minėtojo emitento grupei priklausančio subjekto;

- c) ne nuosavybės vertybiniai popieriai – visi vertybiniai popieriai, kurie nėra nuosavybės vertybiniai popieriai;
- d) viešas vertybinių popierių siūlymas – bet kokia forma ir priemonėmis asmenims teikiamas pranešimas, kuriuo pateikiama pakankamai informacijos apie siūlymo sąlygas ir siūlomus vertybinius popierius, kad investuotojas galėtų nuspręsti, ar tuos vertybinius popierius pirkti arba pasirašyti. Ši apibrėžtis taip pat apima vertybinių popierių platinimą per finansų tarpininkus;
- e) kvalifikuoti investuotojai – i) asmenys arba subjektai, išvardyti Direktyvos 2014/65/ES II priedo I skirsnio 1–4 punktuose, ir ii) asmenys arba subjektai, pačių prašymu pagal Direktyvos 2014/65/ES II priedo II skirsnį laikomi profesionaliais klientais arba pagal Direktyvos 2014/65/ES 30 straipsnį pripažįstami tinkamomis sandorio šalimis, nebent jie paprašo būti laikomi neprofesionaliais klientais pagal tos direktyvos II priedo I skirsnio paskutinę pastraipą.

Investicinės įmonės ir kredito įstaigos paprašytos informuoja emitentą apie jų klientų klasifikavimą laikantis atitinkamų duomenų apsaugos teisės aktų;

- f) mažosios ir vidutinės įmonės (MVI) yra:
 - bendrovės, kurios pagal jų ankstesnes metines arba konsoliduotąsias finansines ataskaitas atitinka bent du iš šių trijų kriterijų: vidutinis darbuotojų skaičius finansiniais metais yra mažesnis nei 250, bendras balansas yra ne didesnis kaip 43 000 000 EUR, o metinė grynoji apyvarta neviršija 50 000 000 EUR arba
 - mažosios ir vidutinės įmonės, apibrėžtos Direktyvos 2014/65/ES 4 straipsnio 1 dalies 13 punkte;
- g) kredito įstaiga – Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) Nr. 575/2013¹³ 4 straipsnio 1 dalies 1 punkte apibrėžta įmonė;

¹³ 2013 m. birželio 26 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 575/2013 dėl prudencinių reikalavimų kredito įstaigoms ir investicinėms įmonėms ir kuriuo iš dalies keičiamas Reglamentas (ES) Nr. 648/2012 (OL L 176, 2013 6 27, p. 1).

- h) emitentas – juridinis asmuo, leidžiantis arba siūlantis išleisti vertybinius popierius;
- i) siūlytojas – juridinis arba fizinis asmuo, kuris viešai siūlo vertybinius popierius;
- j) reguliuojama rinka – Direktyvos 2014/65/ES 4 straipsnio 1 dalies 21 punkte apibrėžta rinka;
- k) reklama – tai pranešimas:
 - kuris yra susijęs su konkrečiu viešu vertybinių popierių siūlymu arba įtraukimu į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą ir
 - kuriuo konkrečiai siekiama skatinti pasirašyti vertybinius popierius arba jų įsigyti;
- l) reglamentuojama informacija – visa Direktyvos 2004/109/EB 2 straipsnio 1 dalies k punkte apibrėžta informacija;
- m) buveinės valstybė narė:
 - i) visiems Sąjungoje įsteigtiems vertybinių popierių emitentams, nepaminėtiems ii punkte, – valstybė narė, kurioje yra registruota emitento buveinė;
 - ii) visų ne nuosavybės vertybinių popierių, kurių vieneto nominalioji vertė siekia bent 1 000 EUR, emisijų ir visų teisę įsigyti bet kokių perleidžiamųjų vertybinių popierių arba gauti tam tikrą sumą pinigų suteikiančių ne nuosavybės vertybinių popierių, kai jie konvertuojami arba kai pasinaudojama jais suteikiamomis teisėmis, jeigu ne nuosavybės vertybinių popierių emitentas nėra pagrindinių vertybinių popierių emitentas arba to emitento grupei priklausantis subjektas, emisijų atvejais – tai emitento, siūlytojo arba asmens, prašančio įtraukti į prekybos sąrašą, pasirinkimu valstybė narė, kurioje yra emitento registruota buveinė arba kurioje vertybiniai popieriai buvo ar bus įtraukti į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą, arba kurioje vertybiniai popieriai siūlomi viešai. Ta pati tvarka taikoma ne nuosavybės vertybiniais popieriais, išreikštiems kita valiuta nei euro, jeigu jų minimali nominalioji vertė yra beveik lygi 1 000 EUR;

- iii) visiems trečiojoje valstybėje įsteigtiems vertybinių popierių emitentams, nepaminėtiems ii punkte, – tai emitento, siūlytojo arba asmens, prašančio įtraukti į prekybos sąrašą, pasirinkimu valstybė narė, kurioje vertybinius popierius ketinama viešai siūlyti pirmą kartą arba kurioje pateikiama pirmą paraišką įtraukti į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą, atsižvelgiant į vėlesnį trečiojoje valstybėje įsteigtų emitentų pasirinkimą bet kuriuo iš šių atvejų:
 - buveinės valstybė narė nebuvo nustatyta šių emitentų pasirinkimu,
 - remiantis Direktyvos 2004/109/EB 2 straipsnio 1 dalies i punkto iii papunkčiu;
- n) priimančioji valstybė narė – valstybė narė, kurioje vertybiniai popieriai siūdomi viešai arba kurioje prašoma įtraukti vertybinius popierius į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą, jei ji nesutampa su buveinės valstybės nare;
- o) kolektyvinio investavimo subjektai, išskyrus uždarojo tipo kolektyvinio investavimo subjektus, – savitarpio fondai ir investicinės bendrovės, kuriems būdingos abi šios savybės:
 - i) jie pritraukia kapitalą iš įvairių investuotojų, siekdami jį investuoti tų investuotojų naudai pagal nustatytą investavimo politiką;
 - ii) jų investiciniai vienetai turėtojo prašymu gali būti atpirkti arba išpirkti, tiesiogiai arba netiesiogiai, naudojant šių subjektų turtą;
- p) kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai – vertybiniai popieriai, kuriuos išleido kolektyvinio investavimo subjektas ir kurie atitinka tokios įmonės dalyvių teises į jos turtą;
- q) patvirtinimas – teigiamas sprendimas, priimamas remiantis buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos atlikto prospekte pateiktos informacijos išsamumo, nuoseklumo ir suprantamumo patikrinimo rezultatais;
- r) bazinis prospektas – su ne nuosavybės vertybiniais popieriais susijęs prospektas, atitinkantis šio reglamento 8 straipsnį ir, kai taikoma, galutinės pasiūlymo sąlygos.

- s) darbo dienos – šiame reglamente tai buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos darbo dienos, išskyrus šeštadienius, sekmadienius ir valstybines šventes, nustatytas atitinkamai kompetentingai institucijai taikomuose nacionalinės teisės aktuose;
- t) daugiašalė prekybos sistema – Direktyvos 2014/65/ES 4 straipsnio 1 dalies 22 punkte apibrėžta daugiašalė prekybos sistema;
- ta) organizuotos prekybos sistema – Direktyvos 2014/65/ES 4 straipsnio 1 dalies 23 punkte apibrėžta organizuotos prekybos sistema;
- u) MVĮ augimo rinka – Direktyvos 2014/65/ES 4 straipsnio 1 dalies 12 punkte apibrėžta MVĮ augimo rinka;
- v) trečiosios valstybės emitentas – trečiojoje valstybėje įsteigtas emitentas.
- w) siūlymo laikotarpis – laikotarpis, per kurį potencialūs investuotojai gali pasirašyti viešą vertybinių popierių siūlymą;
- x) mokestis – kompetentingos institucijos taikomas mokestis, susijęs su tos kompetentingos institucijos šio reglamento taikymo tikslais atlikta konkrečia priežiūros užduotimi.

3 straipsnis

Prievolė skelbti prospektą ir išimtis

1. Nedarant poveikio 1 straipsnio 3 daliai, vertybinių popierių Sąjungoje negalima siūlyti viešai, jei prieš tai nebuvo paskelbtas prospektas.
2. Valstybė narė gali nuspręsti vertybinių popierių viešam siūlymui netaikyti 1 dalyje nustatytos prievolės skelbti prospektą, jeigu:
 - a) apie siūlymą neturi būti pranešama pagal 24 straipsnį ir
 - b) siūlymo bendra pardavimo vertė Sąjungoje yra mažesnė negu apskaičiuota 12 mėnesių laikotarpio pinigine suma, kuri negali viršyti 10 000 000 EUR.

Valstybės narės praneša Komisijai ir ESMA, ar ir koku būdu jos nusprendžia pasinaudoti šioje dalyje numatyta išimtimi, taip pat nurodo pasirinkto siūlymo bendrą pardavimo vertę, kurios nesiekiantiems siūlymams yra taikoma išimtis toje valstybėje narėje.

3. Nedarant poveikio 1 straipsnio 4 daliai, vertybinių popierių negalima įtraukti į prekybos reguliuojamoje rinkoje, kuri yra arba veikia Sąjungoje, sąrašą, jei prieš tai nebuvo paskelbtas prospektas.

4 straipsnis

Savanoriškas prospektas

Jeigu pagal šį reglamentą prospektas nėra privalomas, emitentas, siūlytojas arba asmuo, prašantis įtraukti į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą, turi teisę savanoriškai parengti prospektą pagal šį reglamentą, kai vertybiniai popieriai siūlomi viešai arba įtraukiami į prekybos sąrašą.

2 straipsnio 1 dalies m punkte nurodytos buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos patvirtintu savanorišku prospektu suteikiamos visos teisės ir visos pareigos, kurios suteikiamos pagal šį reglamentą privalomai reikalaujama prospektu, ir, prižiūrint tai kompetentingai institucijai, jam taikomos visos šio reglamento nuostatos.

5 straipsnis

Paskesnis vertybinių popierių perpardavimas

Bet koks paskesnis vertybinių popierių, kurie anksčiau buvo įtraukti į vieną ar kelis 1 straipsnio 3 dalies a–d punktuose išvardytų rūšių vertybinių popierių siūlymus, perpardavimas laikomas atskiru siūlymu, o sprendžiant, ar perpardavimas yra vertybinių popierių viešas siūlymas, taikoma 2 straipsnio 1 dalies d punkte pateikta apibrėžtis. Vertybinių popierių platinimui per finansų tarpininkus taikomas reikalavimas skelbti prospektą, išskyrus atvejus, kai taikoma viena iš 1 straipsnio 3 dalies a–d punktuose išvardytų išimčių, susijusių su galutiniu platinimu.

Kai vykdomas paskesnis vertybinių popierių perpardavimas arba galutinis vertybinių popierių platinimas per finansų tarpininkus, papildomo prospekto nereikalaujama, jeigu yra pateiktas galiojantis prospektas, kaip nurodyta 12 straipsnyje, o emitentas arba už tokio prospekto parengimą atsakingas asmuo rašytiniu susitarimu sutinka, kad jis būtų naudojamas.

II SKYRIUS

PROSPEKTO RENGIMAS

6 straipsnis

Prospektas

1. Nedarant poveikio 14 straipsnio 2 daliai ir 17a straipsnio 1 daliai, prospekte pateikiama būtina informacija.
 - 1a. Būtina informacija reiškia informaciją, kuri yra reikšminga siekiant pagrįstai įvertinti:
 - a) emitento ir bet kokio garanto turtą ir įsipareigojimus, pelną ir nuostolius, finansinę būklę ir perspektyvas;
 - b) vertybiniais popieriais suteikiamas teises ir
 - c) emisijos priežastis ir emisijos poveikį emitentui investavimo į tokius vertybinius popierius tikslais.
 - 1b. Būtina informacija gali skirtis priklausomai nuo:
 - a) emitento pobūdžio,
 - b) vertybinių popierių rūšies,
 - c) emitento aplinkybių ir
 - d) atitinkamais atvejais investuotojų, kuriems skirtas viešas vertybinių popierių siūlymas arba įtraukimas į prekybos sąrašą, tipo, neatsižvelgiant į tai, ar jie yra tik kvalifikuoti investuotojai, ir (arba) rinkos, kurioje vertybiniai popieriai turi būti įtraukti į prekybos sąrašą.
 - 1c. Prospekte pateikiama informacija yra parengiama ir pateikiama lengvai analizuojama, glausta ir suprantama forma, atsižvelgiant į 1b dalyje išdėstytus veiksnius.
2. Emitentas, siūlytojas arba asmuo, prašantis įtraukti į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą, prospektą gali parengti kaip vieną dokumentą ar kaip kelis atskirus dokumentus.

Nedarant poveikio 8 straipsnio 7 daliai, iš atskirų dokumentų sudarytame prospekte reikalaujama informacija padalijama į registracijos dokumentą, vertybinių popierių raštą ir santrauką. Registracijos dokumente pateikiama informacija apie emitentą. Vertybinių popierių rašte pateikiama informacija apie vertybinius popierius, kurie siūlomi viešai arba įtraukiami į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą.

7 straipsnis

Prospekto santrauka

1. Prospekte pateikiama santrauka su pagrindine informacija, kuri yra reikalinga investuotojams, kad jie suprastų emitento, garanto ir vertybinių popierių, kurie yra siūlomi arba įtraukiami į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą, pobūdį ir riziką, ir kuri, skaitoma kartu su kitomis prospekto dalimis, padėtų investuotojams apsispręsti, ar investuoti į tokius vertybinius popierius.
2. Santraukos turinys turi būti tikslus, teisingas, lengvai suprantamas ir neklaidinantis. Ji turi derėti su kitomis prospekto dalimis.
3. Santrauka rengiama kaip trumpas glaustai surašytas dokumentas; atspausdintą santrauką gali sudaryti ne daugiau kaip šeši A4 dydžio puslapiai. Santrauka:
 - a) pateikiama ir išdėstoma taip, kad būtų lengva skaityti, naudojant perskaitomo dydžio simbolius;
 - b) rašoma tokia kalba ir stiliumi, kad informaciją būtų lengviau suprasti, visų pirma vartojamos aišrios, ne techninės, glaustos ir suprantamos formuluotės.
4. Santrauką sudaro šie keturi skirsniai:
 - a) įvadas ir įspėjimai;
 - b) pagrindinė informacija apie emitentą;
 - c) pagrindinė informacija apie vertybinius popierius;
 - d) pagrindinė informacija apie viešą vertybinių popierių siūlymą ir (arba) įtraukimą į prekybos sąrašą.

5. 4 dalies a punkte nurodytame skirsnyje nurodomas vertybinių popierių pavadinimas, emitento, siūlytojo arba asmens, prašančio įtraukti į prekybos sąrašą, tapatybė ir kontaktiniai duomenys, buveinės valstybės narės kompetentinga institucija ir jos kontaktiniai duomenys ir, jei ji skiriasi nuo buveinės valstybės narės už prospekto patvirtinimą atsakingos kompetentingos institucijos, kompetentinga institucija, kuri patvirtino registracijos dokumentą ar universalų registracijos dokumentą, ir jos kontaktiniai duomenys, taip pat prospekto patvirtinimo data. Jame įspėjama, kad:

- a) santraukos forma yra nustatyta šiuo reglamentu ir santrauka turėtų būti skaitoma kaip prospekto įvadas;
- b) bet kokią sprendimą investuoti į vertybinius popierius investuotojas turėtų priimti remdamasis visu prospektu;
- ba) kai taikoma, investuotojas gali prarasti visą arba dalį investuoto kapitalo;
- c) jeigu teismui pateikiamas ieškinys dėl prospekte esančios informacijos, pagal valstybių narių nacionalinės teisės aktus ieškovui investuotojui gali tekti padengti prospekto vertimo išlaidas prieš pradedant teismo procesą;
- d) civilinė atsakomybė numatyta tik tiems asmenims, kurie pateikė santrauką, įskaitant visus jos vertimus, tačiau tik tuo atveju, jei santrauka yra klaidinanti, netiksli ar nenuosekli, ją skaitant kartu su kitomis prospekto dalimis, arba santraukoje, ją skaitant kartu su kitomis prospekto dalimis, nepateikiama pagrindinė informacija, kuria siekiama padėti investuotojams apsispręsti, ar investuoti į tokius vertybinius popierius;

Jeigu reikalaujama parengti pagrindinės informacijos dokumentą pagal Europos Parlamento ir Tarybos reglamentą (ES) Nr. 1286/2014¹⁴, emitentas, siūlytojas arba asmuo, prašantis įtraukti į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą, šiame skirsnyje turi įtraukti įspėjimą, kuriame nurodoma, kad „Jūs ketinate įsigyti produktą, kuris nėra paprastas ir kurį gali būti sudėtinga suprasti“, jei toks įspėjimas pagal Reglamento (ES) Nr. 1286/2014 8 straipsnio 3 dalies b punktą buvo įtrauktas į pagrindinės informacijos dokumentą.

¹⁴ 2014 m. lapkričio 26 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 1286/2014 dėl mažmeninių investicinių produktų paketų ir draudimo principu pagrįstų investicinių produktų pagrindinės informacijos dokumentų (OL L 352, 2014 12 9, p. 1).

6. 4 dalies b punkte nurodytame skirsnyje pateikiama tokia informacija:

- a) poskirsnys „Vertybinių popierių emitentas“ glaustai aprašomas vertybinių popierių emitentas, įskaitant bent šiuos duomenis:
 - jo buveinės vieta ir teisinė forma, teisės aktai, pagal kuriuos jis veikia, jo įsteigimo šalis ir juridinio asmens identifikatorius (LEI), jei toks yra;
 - jo pagrindinės veiklos sritys;
 - jo pagrindiniai akcininkai, įskaitant tai, ar jis kam nors tiesiogiai ar netiesiogiai priklauso (ir kam) arba yra kieno nors kontroliuojamas (ir kieno);
 - pagrindinių asmenų, atsakingų už veiklos vykdymą, tapatybė;
 - teisės aktais nustatytą auditą atliekančių auditorių tapatybė;
- b) poskirsnys „Emitento pagrindinė finansinė informacija“ pateikiama atrinkta pagrindinė istorinė finansinė informacija, apimanti kiekvienus istorinės finansinės informacijos laikotarpio finansinius metus ir visus paskesnius tarpinius finansinius laikotarpius, kartu pateikiant to paties ankstesnių finansinių metų laikotarpio lyginamuosius duomenis. Reikalavimas pateikti lyginamąją balanso informaciją įvykdomas pateikus metų pabaigos balanso informaciją. Į pagrindinę istorinę informaciją įtraukiama:
 - kai taikoma, formali finansinė informacija ir
 - kai taikoma, audito ataskaitoje pateiktų vertinimų, susijusių su istorine finansine informacija, pobūdžio aprašymas.
- c) poskirsnys „Pagrindinė emitentui būdinga rizika“ glaustai aprašomi emitentui būdingi reikšmingiausi rizikos veiksniai, išdėstyti prospekte.

7. 4 dalies c punkte nurodytame skirsnys pateikiama tokia informacija:

- a) poskirsnys „Pagrindiniai vertybinių popierių ypatumai“ glaustai aprašomi vertybiniai popieriai, kurie yra siūlomi ir (arba) įtraukiami į prekybos sąrašą, įskaitant bent šiuos duomenis:
- vertybinių popierių rūšis, klasė ir identifikavimo numeris, įskaitant, jei taikoma, tarptautinį vertybinių popierių identifikavimo numerį (ISIN), susijusį su vertybiniais popieriais;
 - jei įmanoma, investuotojo, kuriam ketinama siūlyti vertybinius popierius, rūšies aprašymą, visų pirma nurodant jo gebėjimą padengti investicijų nuostolius ir investavimo laikotarpį;
 - jei taikoma, jų valiuta, nominaliosios vertės išraiška;
 - jei taikoma, nominalioji vertė;
 - išleistų vertybinių popierių skaičius;
 - prireikus vertybinių popierių terminas;
 - vertybiniais popieriais suteikiamos teisės;
 - santykinis vertybinių popierių prioritetas emitento kapitalo struktūroje emitento nemokumo atveju;
 - visi laisvo vertybinių popierių perleidimo apribojimai;
 - jei taikoma, dividendų arba išmokėjimo politika.
- b) poskirsnys „Prekybos vertybiniais popieriais vieta“ nurodoma, ar dėl vertybinių popierių teikiama arba bus teikiama paraiška įtraukti į prekybos sąrašą reguliuojamoje rinkoje arba daugiašalėje prekybos sistemoje, ir nurodomos visos rinkos, kuriose vertybiniais popieriais yra arba bus prekiaujama;

- c) poskirsnyje „Vertybiniams popieriams suteikiama garantija“ glaustai apibūdinamas garantijos, jei ji teikiama, pobūdis ir mastas, taip pat glaustai aprašomas garantas, įskaitant juridinio asmens identifikatorių (LEI), jei toks yra, ir jo pagrindinė finansinė informacija.
- d) jei vertybiniams popieriams suteikiama garantija, papildomame poskirsnyje „Pagrindinė garantui būdinga rizika“ glaustai aprašomi garantui būdingi reikšmingiausi rizikos veiksniai, išdėstyti prospekte.
- e) poskirsnyje „Pagrindinė vertybiniams popieriams būdinga rizika“ glaustai aprašomi vertybiniams popieriams būdingi reikšmingiausi rizikos veiksniai, išdėstyti prospekte.

Jeigu reikalaujama parengti pagrindinės informacijos dokumentą pagal Europos Parlamento ir Tarybos reglamentą (ES) Nr. 1286/2014, emitentas, siūlytojas arba asmuo, prašantis įtraukti į prekybos sąrašą, vietoj šioje dalyje nurodytos informacijos gali pateikti Reglamento (ES) Nr. 1286/2014 8 straipsnio 3 dalies b–i punktuose nurodytą informaciją.

Jeigu vienoje santraukoje aprašoma daugiau vertybinių popierių, kurie skiriasi tik keliais labai nežymiais aspektais, tokiais kaip emisijos kaina arba termino data, pagal 8 straipsnio 8 dalies paskutinę pastraipą 3 dalyje nurodytas santraukos ilgis padidinamas:

- i) 3 papildomais A4 dydžio puslapiais kiekvienam papildomam vertybiniam popieriui, jei pagrindinės informacijos dokumento turinys pakeičiamas pagal antrą pastraipą; arba
- ii) 2 papildomais A4 dydžio puslapiais, jei pagrindinės informacijos dokumento turinys nepakeičiamas pagal antrą pastraipą.

Jei santraukoje pateikiama 7 dalies c punkte nurodyta informacija, 3 dalyje nurodytas santraukos ilgis padidinamas 1 papildomu A4 dydžio puslapiu. Šis papildomas puslapis gali būti naudojamas tik pagrindinei su garantu susijusiai finansinei informacijai skelbti.

8. 4 dalies d punkte nurodytame skirsnyje pateikiama tokia informacija:
- a) poskirsnys „Kokiomis sąlygomis ir pagal kokį tvarkaraštį galiu investuoti į šiuos vertybinius popierius?“ prireikus nurodomos bendrosios sąlygos, numatomas siūlymo tvarkaraštis, įtraukimo į prekybos sąrašą duomenys, platinimo planas, tai, kokia suma ir procentine dalimi dėl siūlymo iš karto sumažėja gautinos sumos, visų emisijos ir (arba) siūlymo išlaidų sąmata, įskaitant įvertintas emitento arba siūlytojo išlaidas, kurias dengia investuotojas;
 - b) poskirsnys „Siūlytojas ir (arba) asmuo, prašantis įtraukti į prekybos sąrašą, (jei jie skiriasi nuo emitento) glaustai aprašomas vertybinių popierių siūlytojas ir (arba) asmuo, prašantis įtraukti į prekybos sąrašą, nurodant bent šiuos duomenis:
 - jo buveinės vietą ir teisinę formą, teisės aktus, pagal kuriuos jis yra įsisteigęs, ir jo įsteigimo šalį;
 - c) poskirsnys „Kodėl emitentas (arba siūlytojas) parengė šį prospektą?“ glaustai paaiškinamos vertybinių popierių siūlymo arba įtraukimo į prekybos sąrašą priežastys, ir, kai taikoma, tai, kaip bus panaudotos gautos grynosios pajamos ir kiek jų numatoma gauti, taip pat nurodoma, ar dėl emisijos tvirto įsipareigojimo pagrindu sudarytas garantavimo susitarimas, nurodant kokiai daliai jis netaikomas;
 - d) poskirsnys „Kita svarbi informacija“ pateikiamas reikšmingų interesų, įskaitant vienas kitam prieštaraujančius interesus, kurie yra svarbūs emisijai ar siūlymui, sąrašas, išsamiai nurodant susijusius asmenis ir intereso pobūdį.
9. Į kiekvieną 6, 7 ir 8 dalyse aprašytą skirsnį emitentas gali įterpti poskirsnius, jei mano, kad to reikia.
- 9a. Į 6 dalies c punkte ir 7 dalies d ir e punktuose nurodytus santraukos skirsnius iš viso gali būti įtraukta ne daugiau nei 10 rizikos veiksnių.
10. Santraukoje negalima pateikti kryžminių nuorodų į kitas prospekto dalis arba informaciją pateikti kaip nuorodą.

10a. Kai prospektas susijęs su ne nuosavybės vertybinių popierių, kurių vieneto nominalioji vertė yra bent 100 000 EUR, įtraukimu į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą, pateikti santraukos nereikalaujama.

11. ESMA parengia techninių reguliavimo standartų projektus, kuriais patikslinamas 6 dalies b punkte nurodytos pagrindinės istorinės finansinės informacijos turinys ir pateikimo forma, atsižvelgiant į įvairių rūšių vertybinius popierius ir emitentus.

ESMA tuos techninių reguliavimo standartų projektus pateikia Komisijai ne vėliau kaip [įrašyti datą – 18 mėnesių nuo įsigaliojimo].

Komisijai pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 10–14 straipsnius suteikiami įgaliojimai priimti pirmoje pastraipoje nurodytus techninius reguliavimo standartus.

8 straipsnis

Ne nuosavybės vertybinių popierių bazinis prospektas

1. Ne nuosavybės vertybinių popierių, įskaitant visų formų variantus, atveju emitento, siūlytojo arba asmens, prašančio įtraukti į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą, pasirinkimu prospektą gali sudaryti bazinis prospektas, kuriame būtų pateikiama visa būtina informacija apie emitentą ir vertybinius popierius, kurie siūlomi viešai arba įtraukiami į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą.

2. Baziniame prospekte pateikiama ši informacija:

- a) „galutinių sąlygų forma“ pavadinta forma, kurią reikės užpildyti apie kiekvieną atskirą emisiją;
- b) svetainės, kurioje bus paskelbtos galutinės sąlygos, adresas.

3. Galutinės sąlygos pateikiamos atskirame dokumente arba yra įtraukiamos į bazinį prospektą ar jo priedą. Galutinės sąlygos parengiamos lengvai analizuojama ir suprantama forma.

Galutinėse sąlygose pateikiama tik su vertybinių popierių raštu susijusi informacija, jų negalima naudoti baziniam prospektui papildyti. Tokiais atvejais taikomas 17 straipsnio 1 dalies a punktas.

4. Jeigu galutinės sąlygos neįtrauktos nei į bazinį prospektą, nei į priedą, emitentas jas viešai paskelbia 20 straipsnyje nustatytais būdais ir oficialiai pateikia buveinės valstybės narės kompetentingai institucijai kuo anksčiau, kai teikiamas kiekvienas viešas pasiūlymas, ir, kai įmanoma, iki vertybinių popierių viešo siūlymo arba įtraukimo į prekybos sąrašą.

Į galutines sąlygas įterpiamas aiškus ir gerai matomas pareiškimas, kuriame nurodoma:

- a) kad galutinės sąlygos parengtos pagal šį reglamentą ir kad, norint gauti visą svarbią informaciją, jas reikia skaityti kartu su baziniu prospektu ir jo priedu (-ais);
 - b) kur bazinis prospektas ir jo priedas (-ai) skelbiami pagal 20 straipsnį;
 - c) kad atskiros emisijos santrauka yra pridėta prie galutinių sąlygų.
5. Bazinis prospektas gali būti parengtas kaip vienas dokumentas arba kaip atskiri dokumentai.

Jeigu emitentas, siūlytojas arba asmuo, prašantis įtraukti į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą, dėl ne nuosavybės vertybinių popierių yra oficialiai pateikęs registracijos dokumentą arba 9 straipsnyje apibrėžtą universalų registracijos dokumentą ir nusprendžia rengti bazinį prospektą, bazinį prospektą sudaro:

- a) registracijos dokumente arba universaliame registracijos dokumente pateikta informacija;
 - b) informacija, kuri kitu atveju būtų pateikiama atitinkamame vertybinių popierių rašte, išskyrus galutines sąlygas, kai galutinės sąlygos nėra įtraukiamos į bazinį prospektą.
6. Konkreti informacija apie kiekvieną atskirą vertybinį popierių, įtrauktą į bazinį prospektą, aiškiai atskiriama.
7. Santrauka rengiama tik tada, kai patvirtinamos arba oficialiai pateikiamos galutinės sąlygos; tokia santrauka rengiama apie atskirą emisiją.

8. Atskiros emisijos informacijos santraukai galioja tie patys šiame straipsnyje išdėstyti reikalavimai, kurie taikomi galutinėms sąlygoms; santrauka pridedama prie galutinių sąlygų.

Atskiros emisijos informacijos santrauka turi atitikti 7 straipsnį, joje pateikiama pagrindinė bazinio prospekto ir galutinių sąlygų informacija. Joje pateikiama:

- a) tik atskirai emisijai aktuali bazinio prospekto ir atitinkamų galutinių sąlygų informacija, įskaitant pagrindinę informaciją apie emitentą;
- b) svarbi galutinėse sąlygose pateikta informacija, kuri anksčiau baziniame prospekte nebuvo užpildyta.

Kai galutinės sąlygos taikomos keliems vertybiniais popieriams, kurie skiriasi tik keliais labai nežymiais aspektais, tokiais kaip emisijos kaina arba termino data, visiems šiems vertybiniais popieriams galima pridėti vieną bendrą atskiros emisijos informacijos santrauką, jeigu informacija apie skirtingus vertybinius popierius yra aiškiai atskirta.

9. Baziniame prospekte pateikta informacija prireikus papildoma pagal 22 straipsnį.

Jeigu pagal 22 straipsnio 1 dalį yra taikoma prievolė papildyti bazinį projektą, pagal 22 straipsnio 2 dalį suteikta atšaukimo teisė taikoma net tuo atveju, jei priedas paskelbiamas pasibaigus bazinio prospekto galiojimui.

10. Viešo vertybinių popierių siūlymo laikotarpis gali tęstis pasibaigus bazinio prospekto, pagal kurį siūlymas įsigaliojo, galiojimui, jeigu ne vėliau kaip paskutinę bazinio prospekto galiojimo laikotarpio dieną patvirtinamas ir paskelbiamas paskesnis bazinis prospektas. Tokio siūlymo galutinių sąlygų pirmame puslapyje pateikiamas aiškiai matomas įspėjimas dėl paskutinės ankstesnio bazinio prospekto galiojimo laikotarpio dienos ir nurodoma, kur bus paskelbtas paskesnis bazinis prospektas. Paskesniame baziniame prospekte pateikiama pirminio bazinio prospekto galutinių sąlygų forma arba nuoroda į jas ir nurodomos galutinės sąlygos, kurios yra svarbios tęsiamam siūlymui.

9 straipsnis

Universalus registracijos dokumentas

1. Emitentas, kurio vertybiniai popieriai įtraukti į prekybos sąrašą reguliuojamoje rinkoje arba daugiašalėje prekybos sistemoje, kiekvienais finansiniais metais gali parengti universalus registracijos dokumento formos registracijos dokumentą, kuriame aprašoma bendrovės organizacinė struktūra, veikla, finansinė būklė, pajamos, perspektyvos, valdymas ir akcijų nuosavybės struktūra.
2. Emitentas, kuris nusprendžia kiekvienais finansiniais metais rengti universalų registracijos dokumentą, 19 straipsnio 2 ir 4 dalyse nustatyta tvarka pateikia tą dokumentą tvirtinti savo buveinės valstybės narės kompetentingai institucijai.

Jeigu kompetentinga institucija emitento universalų registracijos dokumentą kiekvienais finansiniais metais patvirtina trejus metus iš eilės, vėlesnius universalus registracijos dokumentus galima oficialiai teikti kompetentingai institucijai prieš tai negavus jos patvirtinimo.

Jeigu emitentas vėliau vienais finansiniais metais oficialiai nepateikia universalus registracijos dokumento, oficialaus teikimo be patvirtinimo lengvatą jis praranda ir teikia kompetentingai institucijai tvirtinti visus paskesnius universalus registracijos dokumentus, kol vėl įvykdo antroje pastraipoje nustatytą sąlygą.

Prašyme kompetentingai institucijai emitentas nurodo, ar universalus registracijos dokumentas pateikiamas tvirtinti, ar oficialiai teikiamas be patvirtinimo.

Jei emitentas prašo pranešti apie jo universalų registracijos dokumentą pagal 24a straipsnį, antroje pastraipoje nurodytas emitentas pateikia savo universalų registracijos dokumentą pavirtinti.

3. Emitentams, kurie iki šio reglamento taikymo pradžios datos turėjo pagal Reglamento (EB) Nr. 809/2004¹⁵ I arba XI priedą parengtą ir kompetentingos institucijos bent trejus metus iš eilės patvirtintą registracijos dokumentą, o vėliau pagal Direktyvos 2003/71/EB 12 straipsnio 3 dalį tokį registracijos dokumentą kasmet oficialiai teikė arba toks registracijos dokumentas buvo kasmet patvirtinamas, nuo šio reglamento taikymo pradžios datos leidžiama oficialiai teikti universalų registracijos dokumentą be išankstinio patvirtinimo pagal 2 dalies antrą pastraipą.
4. Universalus registracijos dokumentas ir 7 bei 9 dalyse nurodytos jo pataisos, juos patvirtinus arba oficialiai pateikus be patvirtinimo, nepagrįstai nedelsiant viešai paskelbiami 20 straipsnyje nustatyta tvarka.
5. Universalus registracijos dokumentas rengiamas laikantis 25 straipsnyje nustatytų kalbos reikalavimų.
6. Universaliame registracijos dokumente 18 straipsnyje nustatytais sąlygomis informaciją galima pateikti kaip nuorodą.
7. Universalų registracijos dokumentą oficialiai pateikus arba patvirtinus, emitentas gali bet kuriuo metu atnaujinti jame pateiktą informaciją kompetentingai institucijai oficialiai pateikdamas savo universalaus registracijos dokumento pataisą.
8. Kompetentinga institucija gali bet kuriuo metu peržiūrėti bet kokio be išankstinio patvirtinimo oficialiai pateikto universalaus registracijos dokumento ir jo pataisų turinį.

Per šią peržiūrą kompetentinga institucija tikrina universaliame registracijos dokumente ir jo pataisose pateiktos informacijos išsamumą, nuoseklumą ir suprantamumą.

¹⁵ 2004 m. balandžio 29 d. Komisijos reglamentas (EB) Nr. 809/2004, įgyvendinantis Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos 2003/71/EB nuostatas dėl prospektuose pateikiamos informacijos bei šių prospektų formato įtraukimo nuorodos būdu ir paskelbimo bei reklamos skleidimo (OL L 149, 2004 4 30, p. 3).

9. Jeigu per šią peržiūrą kompetentinga institucija nustato, kad universalus registracijos dokumentas neatitinka išsamumo, suprantamumo ir nuoseklumo standartų ir (arba) jį reikia pataisyti arba yra reikalinga papildoma informacija, apie tai ji praneša emitentui.

Į kompetentingos institucijos prašymą pataisyti arba papildyti informaciją emitentas turi atsižvelgti tik oficialiai teikdamas kitą kitų finansinių metų universalų registracijos dokumentą, išskyrus tuos atvejus, kai universalų registracijos dokumentą emitentas nori naudoti kaip tvirtinti teikiamo prospekto sudedamąją dalį. Tokiu atveju emitentas universalus registracijos dokumento pataisą oficialiai pateikia vėliausiai tada, kai teikia 19 straipsnio 5 dalyje nurodytą paraišką.

Nukrypstant nuo antros pastraipos, jeigu kompetentinga institucija praneša emitentui, kad prašymas pataisyti informaciją yra teikiamas dėl praleidimo, reikšmingos klaidos arba reikšmingo netikslumo, dėl kurių visuomenė gali klaidingai suprasti faktus ir aplinkybes, būtinus, kad emitentą galėtų pagrįstai įvertinti, universalus registracijos dokumento pataisą emitentas oficialiai pateikia nepagrįstai nedelsdamas.

Kompetentinga institucija gali prašyti pataisyto universalus registracijos dokumento suvestinės redakcijos, kai tai būtina norint užtikrinti tame dokumente pateiktos informacijos suprantamumą.

10. 7 ir 9 dalių nuostatos taikomos tik jeigu universalus registracijos dokumentas nėra naudojamas kaip prospekto sudedamoji dalis. Visais atvejais, kai universalus registracijos dokumentas yra naudojamas kaip prospekto sudedamoji dalis, nuo prospekto patvirtinimo iki paskutinės viešo siūlymo dienos arba, atitinkamais atvejais, iki prekybos reguliuojamoje rinkoje pradžios, priklausomai nuo to, kas įvyksta vėliau, taikomos tik 22 straipsnyje išdėstytos prospekto papildymo taisyklės.
11. Emitentas, kuris kasmet pasirenka galimybę pateikti universalų registracijos dokumentą tvirtinti arba oficialiai jį pateikti be patvirtinimo, kaip nurodyta 2 dalies pirmoje arba antroje pastraipoje arba 3 dalyje, įgyja dažnai vertybinius popierius leidžiančio emitento statusą ir gali naudotis 19 straipsnio 5 dalyje aprašyta paspartinta patvirtinimo tvarka, jeigu:

- a) oficialiai pateikęs arba pateikęs tvirtinti kiekvieną universalų registracijos dokumentą, emitentas kompetentingai institucijai raštu patvirtina, kad per praėjusius 18 mėnesių visą reglamentuojamą informaciją, kurią jis privalėjo atskleisti pagal Direktyvą 2004/109/EB, jei taikoma, ir Reglamentą (ES) Nr. 596/2014, oficialiai pateikė ir paskelbė pagal tuose aktuose nustatytus reikalavimus, ir
- b) tuo atveju, kai kompetentinga institucija atliko 8 dalyje nurodytą peržiūrą, emitentas 9 dalyje nustatyta tvarka pataisė savo universalų registracijos dokumentą.

Jeigu emitentas neatitinka kurios nors iš pirmiau išdėstytų sąlygų arba jeigu a punkte nurodytame rašytiniame patvirtinime kompetentingai institucijai yra reikšmingų klaidų, jis praranda dažnai vertybinius popierius leidžiančio emitento statusą.

12. Jeigu kompetentingai institucijai oficialiai pateiktas arba kompetentingos institucijos patvirtintas universalus registracijos dokumentas viešai paskelbiamas ne vėliau kaip per keturis mėnesius nuo finansinių metų pabaigos ir jame pateikiama informacija, kurią reikalaujama atskleisti Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos 2004/109/EB¹⁶ 4 straipsnyje nurodytoje metinėje finansinėje ataskaitoje, laikoma, kad prievolę paskelbti tame straipsnyje reikalaujamą metinę finansinę ataskaitą emitentas įvykdė.

Jeigu kompetentingai institucijai oficialiai pateiktas arba kompetentingos institucijos patvirtintas universalus registracijos dokumentas arba jo pataisa viešai paskelbiami ne vėliau kaip per tris mėnesius nuo pirmųjų šešių finansinių metų mėnesių pabaigos ir juose pateikiama informacija, kurią reikalaujama atskleisti Direktyvos 2004/109/EB 5 straipsnyje nurodytoje pusmečio finansinėje ataskaitoje, laikoma, kad prievolę paskelbti tame straipsnyje reikalaujamą pusmečio finansinę ataskaitą emitentas įvykdė.

¹⁶ 2004 m. gruodžio 15 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2004/109/EB dėl informacijos apie emitentus, kurių vertybiniais popieriais leista prekiauti reguliuojamoje rinkoje, skaidrumo reikalavimų suderinimo, iš dalies keičianti Direktyvą 2001/34/EB (OL L 390, 2004 12 31, p. 38).

Pirmoje arba antroje pastraipoje aprašytais atvejais emitentas:

- a) į universalų registracijos dokumentą įtraukia kryžminių nuorodų sąrašą, iš kurio būtų matyti, kurioje universalaus registracijos dokumento dalyje pateiktas kiekvienas metinėje ir pusmečio finansinėse ataskaitose reikalaujamas pateikti punktas;
 - b) universalų registracijos dokumentą oficialiai pateikia pagal Direktyvos 2004/109/EB 19 straipsnio 1 dalį ir perduoda oficialiai paskirtam Direktyvos 2004/109/EB 21 straipsnio 2 dalyje nurodytam mechanizmui;
 - c) į universalų registracijos dokumentą įtraukia Direktyvos 2004/109/EB 4 straipsnio 2 dalies c punkte ir 5 straipsnio 2 dalies c punkte išdėstytas sąlygas atitinkantį pareiškimą dėl atsakomybės.
13. 12 dalis taikoma tik tada, kai emitento buveinės valstybė narė pagal šį reglamentą sutampa su buveinės valstybe nare pagal Direktyvą 2004/109/EB ir kai universalaus registracijos dokumento kalba atitinka Direktyvos 2004/109/EB 20 straipsnio sąlygas.
14. Komisija pagal 42 straipsnį priima deleguotuosius aktus, kuriais patikslinama universalaus registracijos dokumento tikrinimo, tvirtinimo, oficialaus teikimo ir peržiūros procedūra, taip pat jo taisymo sąlygos ir sąlygos, kada gali būti prarastas dažnai vertybinius popierius leidžiančio emitento statusas.
- Deleguotieji aktai priimami ne vėliau kaip *[18 mėnesių nuo šio reglamento įsigaliojimo]*.
- 14a. Komisija pagal 42 straipsnį priima deleguotuosius aktus, kuriais nustatoma būtiniausios universalaus registracijos dokumento informacijos forma ir speciali kredito įstaigų universalaus registracijos dokumento informacijos forma.

Šia forma užtikrinama, kad universaliame registracijos dokumente būtų pateikta būtina informacija apie emitentą, siekiant užtikrinti, kad tą patį universalų registracijos dokumentą būtų galima vienodai naudoti vėlesniam nuosavybės vertybinių popierių ir ne nuosavybės vertybinių popierių viešam siūlymui arba įtraukimui į prekybos sąrašą. Finansinė informacija, veiklos ir finansinė apžvalga, informacija apie perspektyvas ir įmonės valdymą kuo labiau suderinama su informacija, kurią reikalaujama atskleisti Direktyvos 2004/109/EB 4 ir 5 straipsniuose nurodytose metinėse ir pusmečio finansinėse ataskaitose, įskaitant vadovybės pranešimą ir įmonės valdymo pareiškimą.

Šie deleguotieji aktai priimami ne vėliau kaip *[18 mėnesių nuo šio reglamento įsigaliojimo]*.

10 straipsnis

Prospektai, kuriuos sudaro atskiri dokumentai

1. Emitentas, kuris jau turi kompetentingos institucijos patvirtintą registracijos dokumentą, turi parengti tik vertybinių popierių raštą ir, jei taikoma, santrauką, kai vertybiniai popieriai siūdomi viešai arba įtraukiami į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą. Tokiu atveju vertybinių popierių raštas ir santrauka tvirtinami atskirai.

Jeigu patvirtinus registracijos dokumentą atsiranda naujas svarbus veiksnys, reikšminga klaida arba reikšmingas netikslumas, susiję su registracijos dokumente pateikta informacija ir galintys turėti įtakos vertybinių popierių vertinimui, ne vėliau kaip su vertybinių popierių raštu ir santrauka tvirtinti pateikiamas registracijos dokumento priedas. Tokiu atveju teisė atšaukti sutikimą pagal 22 straipsnio 2 dalį netaikoma.

Registracijos dokumentas ir, jei taikoma, jo priedas, kartu su vertybinių popierių raštu ir santrauka, kai juos patvirtina kompetentinga institucija, sudaro prospektą.

- 1a. Kai registracijos dokumentas patvirtinamas, jis nepagrįstai nedelsiant viešai paskelbiamas 20 straipsnyje nustatyta prospekto paskelbimui taikoma tvarka.

2. Emitentas, kuris jau turi kompetentingos institucijos patvirtintą universalų registracijos dokumentą, turi parengti tik vertybinių popierių raštą ir santrauką, kai vertybiniai popieriai siūlomi viešai arba įtraukiami į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą. Tokiu atveju vertybinių popierių raštas, santrauka ir visos po universalaus registracijos dokumento patvirtinimo oficialiai pateiktos universalaus registracijos dokumento pataisos tvirtinami atskirai.

Jeigu emitentas oficialiai pateikė universalų registracijos dokumentą be patvirtinimo, tvirtinami visi dokumentai, įskaitant universalaus registracijos dokumento pataisas, nepaisant to, kad šie dokumentai išlieka atskiri.

Pagal 9 straipsnio 7 arba 9 dalį pataisytas universalus registracijos dokumentas kartu su vertybinių popierių raštu ir santrauka, kai juos patvirtina kompetentinga institucija, sudaro prospektą.

11 straipsnis

Su prospektu susijusi atsakomybė

1. Valstybės narės užtikrina, kad atsakomybė už prospekte pateiktą informaciją tektų bent emitentui arba jo administraciniam, valdymo ar priežiūros organui, siūlytojui, asmeniui, prašančiam įtraukti į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą, arba garantui. Už prospektą atsakingi asmenys prospekte aiškiai identifikuojami: nurodomas jų vardas, pavardė ir funkcijos arba, jei tai juridiniai asmenys, jų pavadinimas ir registruota buveinė, taip pat pateikiami jų pareiškimai, kad, jų turimomis žiniomis, prospekte pateikiama informacija atitinka faktus ir kad prospekte nepraleista nieko, kas galėtų turėti įtakos jo reikšmei.
2. Valstybės narės užtikrina, kad už prospekte pateiktą informaciją atsakingiems asmenims būtų taikomi jų įstatymai ir kiti teisės aktai dėl civilinės atsakomybės.

Tačiau valstybės narės užtikrina, kad civilinė atsakomybė jokiam asmeniui nebūtų taikoma remiantis vien santrauka, įskaitant visus jos vertimus, nebent:

- i) santrauka yra klaidinanti, netiksli arba nenuosekli, ją skaitant su kitomis prospekto dalimis, arba

ii) santraukoje, ją skaitant kartu su kitomis prospekto dalimis, nepateikiama pagrindinė informacija, kuria siekiama padėti investuotojams apsispręsti, ar investuoti į tokius vertybinius popierius.

Santraukoje dėl to pateikiamas aiškus įspėjimas.

3. Atsakomybė už universaliame registracijos dokumente pateiktą informaciją 1 dalyje nurodytiems asmenims taikoma tik tada, kai universalus registracijos dokumentas yra naudojamas kaip patvirtinto prospekto sudedamoji dalis. Kai į universalų registracijos dokumentą įtraukiama informacija pagal Direktyvos 2004/109/EB 4 ir 5 straipsnius, šios nuostatos taikomos nedarant poveikio tiems straipsniams.

12 straipsnis

Prospekto, bazinio prospekto ir registracijos dokumento galiojimas

1. Prospektas arba bazinis prospektas – nesvarbu, ar jį sudaro vienas, ar atskiri dokumentai – galioja 12 mėnesių nuo jo patvirtinimo viešiemsi siūlymams arba įtraukimui į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą, jeigu prie jo pridėti visi pagal 22 straipsnį reikalaujami priedai.

Jeigu prospektą arba bazinį prospektą sudaro atskiri dokumentai, prospekto galiojimo laikotarpis pradedamas skaičiuoti nuo tada, kai patvirtinamas vertybinių popierių raštas.

2. Anksčiau patvirtintas registracijos dokumentas galioja 12 mėnesių nuo jo patvirtinimo.

Tokio registracijos dokumento galiojimo pabaiga neturi įtakos prospekto, kurio sudedamoji dalis jis yra, galiojimui.

3. Universalus registracijos dokumentas galioja ir gali būti naudojamas kaip prospekto sudedamoji dalis 12 mėnesių nuo 9 straipsnio 2 dalies pirmoje pastraipoje nurodyto patvirtinimo arba 9 straipsnio 2 dalies antroje pastraipoje nurodyto universalaus registracijos dokumento oficialaus pateikimo.

Tokio universalaus registracijos dokumento galiojimo pabaiga neturi įtakos prospekto, kurio sudedamoji dalis jis yra, galiojimui.

III SKYRIUS

PROSPEKTO TURINYS IR FORMATAS

13 straipsnis

Būtiniausia informacija ir formatas

1. Komisija pagal 42 straipsnį priima deleguotuosius aktus dėl prospekto, bazinio prospekto ir galutinių sąlygų formato ir dėl formų, kuriose apibrėžiama, kokią konkrečiai informaciją reikia įtraukti į prospektą, užtikrinant, kad tais atvejais, kai prospektą sudaro atskiri dokumentai, informacija nebūtų dubliuojama.

Nustatant įvairias prospekto formas, pirmiausia atsižvelgiama į šiuos dalykus:

- a) įvairias informacijos apie nuosavybės vertybinius popierius, palyginti su ne nuosavybės vertybiniais popieriais, kurios reikia investuotojams, rūšis; teikiant prospekte reikalaujamą informaciją apie vertybinius popierius, kurių ekonominis pagrindas panašus, visų pirma apie išvestinius vertybinius popierius, reikia laikytis nuoseklios metodikos;
- b) įvairias ne nuosavybės vertybinių popierių siūlymų ir įtraukimo į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą rūšis ir ypatumus. Prospekte būtina pateikti informaciją, kuri yra tinkama investuotojų, suinteresuotų ne nuosavybės vertybiniais popieriais, kurių vieneto nominalioji vertė yra mažiausiai 100 000 EUR, požiūriu;
- c) ne nuosavybės vertybinių popierių, įskaitant visų formų variantus, baziniuose prospektuose naudojamą formatą ir reikalaujamą pateikti informaciją;
- d) jei reikia – viešąjį emitento pobūdį;
- e) jei reikia – specialų emitento veiklos pobūdį.

Komisija pagal 42 straipsnį priima deleguotuosius aktus, kuriais nustatoma būtiniausios universalaus registracijos dokumento informacijos forma ir speciali kredito įstaigų universalaus registracijos dokumento informacijos forma.

Šia forma užtikrinama, kad universaliame registracijos dokumente būtų pateikta visa būtina informacija apie emitentą, kad tą patį universalų registracijos dokumentą būtų galima vienodai naudoti vėlesniam nuosavybės vertybinių popierių ar ne nuosavybės vertybinių popierių viešam siūlymui arba įtraukimui į prekybos sąrašą. Finansinė informacija, veiklos ir finansinė apžvalga, informacija apie perspektyvas ir įmonės valdymą kuo labiau suderinama su informacija, kurią reikalaujama atskleisti Direktyvos 2004/109/EB 4 ir 5 straipsniuose nurodytose metinėse ir pusmečio finansinėse ataskaitose, įskaitant vadovybės pranešimą ir įmonės valdymo pareiškimą.

2. 1 dalyje nurodyti deleguotieji aktai rengiami remiantis tarptautinės vertybinių popierių komisijos organizacijų, ypač IOSCO, finansinės ir ne finansinės informacijos standartais ir orientaciniais šio reglamento I, II ir III priedais. Šie deleguotieji aktai priimami ne vėliau kaip [18 mėnesių nuo šio reglamento įsigaliojimo].

14 straipsnis

Antrinėms emisijoms skirta informacijos atskleidimo tvarka

1. Kai vertybiniai popieriai siūlomi viešai arba įtraukiami į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą, toliau išvardyti asmenys gali nuspręsti rengti prospektą pagal antrinėms emisijoms skirtą informacijos atskleidimo tvarką:
 - a) emitentai, kurių vertybiniai popieriai yra be pertraukų įtraukti į prekybos reguliuojamoje rinkoje arba MVĮ augimo rinkoje sąrašą bent praėjusius 18 mėnesių ir kurie leidžia vertybinius popierius, apkeičiamus esamais vertybiniais popieriais, kurie buvo išleisti anksčiau;
 - b) emitentai, kurių nuosavybės vertybiniai popieriai yra be pertraukų įtraukti į prekybos reguliuojamoje rinkoje arba MVĮ augimo rinkoje sąrašą bent praėjusius 18 mėnesių ir kurie leidžia ne nuosavybės vertybinius popierius;
 - c) vertybinių popierių, be pertraukų įtrauktų į prekybos reguliuojamoje rinkoje arba MVĮ augimo rinkoje sąrašą bent praėjusius 18 mėnesių, siūlytojai.

Taikant šią informacijos atskleidimo tvarką parengtą prospektą sudaro specialus registracijos dokumentas (jį gali naudoti a, b ir c punktuose nurodyti asmenys), specialus vertybinių popierių raštas (jį gali naudoti a ir c punktuose nurodyti asmenys) ir, jei taikoma, santrauka.

2. Nukrypstant nuo 6 straipsnio 1 dalies ir nedarant poveikio 17a straipsnio 1 daliai, pagal antrinėms emisijoms skirtą informacijos atskleidimo tvarką parengtame prospekte pateikiama svarbi informacija, kurios investuotojams reikia, kad jie galėtų priimti pagrįstą investavimo sprendimą:
- suprasdami emitento perspektyvas, emisijos ir įsigijimo (-ų) poveikį emitentui ir svarbius emitento ir garanto veiklos ir finansinės padėties pokyčius, įvykusius nuo paskutinių finansinių metų pabaigos, jei tokių buvo, ir
 - pagrįstai įvertindami konkrečią prospekte aprašytą emisiją, visų pirma vertybiniais popieriais suteikiamas teises, emisijos priežastis ir gautų pajamų panaudojimą.

Ši informacija prospekte pateikiama lengvai analizuojama, glausta bei suprantama forma ir į ją įtraukiama reglamentuojama informacija, kuri jau buvo atskleista viešai pagal Direktyvą 2004/109/EB, kai taikoma, ir Reglamentą (ES) Nr. 596/2014.

3. Komisija pagal 42 straipsnį priima deleguotuosius aktus, kuriais patikslinama sutrumpinta informacija, kurią reikia įtraukti į formas, taikytinas pagal antrinėms emisijoms taikomą informacijos atskleidimo tvarką.

Į formas įtraukiama bent metinė ir pusmečio finansinė informacija, paskelbta per paskutinius 12 mėnesių iki prospekto patvirtinimo, pareiškimas dėl apyvartinio kapitalo, kapitalizacija ir įsiskolinimas, atskleidžiami galimi interesų konfliktai ir apibendrintai pateikiama nauja ir svarbi informacija, atskleista pagal Reglamentą (ES) Nr. 596/2014.

Tie deleguotieji aktai grindžiami šio reglamento orientaciniais III bei IV priedais ir priimami ne vėliau kaip *[18 mėnesių nuo šio reglamento įsigaliojimo dienos]*.

15 straipsnis

MVĮ skirta informacijos atskleidimo tvarka

1. MVĮ ir kiti MVĮ išduotų vertybinių popierių siūlytojai gali nuspręsti rengti prospektą pagal MVĮ skirtą informacijos atskleidimo tvarką, kai viešai siūlo vertybinius popierius, jeigu neturi vertybinių popierių, įtraukiamų į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą.

Taikant šią informacijos atskleidimo tvarką prospektą sudaro santrauka, specialus registracijos dokumentas ir specialus vertybinių popierių raštas.

2. MVĮ ir siūlytojai, kurie naudojami 1 dalyje nurodyta informacijos atskleidimo tvarka ir siūlo akcijas arba ne nuosavybės vertybinius popierius, kurie nėra subordinuoti, konvertuojami arba keičiami, kuriais nesuteikiama teisė pasirašyti arba įsigyti kitų rūšių vertybinių popierių ir kurie nėra susieti su jokia išvestine finansine priemone, turi teisę rengti klausimyno formos prospektą, kuriame emitentas arba siūlytojas įrašo standartizuotą tekstą. Tuo tikslu ir specialus registracijos dokumentas, ir specialus vertybinių popierių raštas rengiami tokia forma. Į tokia forma parengtus prospektus įtraukiama santrauka, parengta laikantis 7 straipsnio.
3. Komisija pagal 42 straipsnį priima deleguotuosius aktus, kuriais patikslinama informacija, kurią reikia įtraukti į formas, taikytinas pagal MVĮ skirtą informacijos atskleidimo tvarką, ir patikslinamas neprivalomas formatas, kurį leidžiama taikyti pagal šio straipsnio 2 dalį.

Nedarant poveikio 6 straipsnio 1 daliai ir 13 straipsnio 1 daliai, patikslindama šio straipsnio 1 dalyje nurodyto specialaus registracijos dokumento ir specialaus vertybinių popierių rašto turinį Komisija nustato reikalavimus taip, kad daugiausia dėmesio būtų skiriama informacijai, kuri yra reikšminga ir aktuali investuojant į MVĮ išleidžiamus vertybinius popierius, ir užtikrina, kad prospekto rengimo sąnaudos būtų proporcingos bendrovės dydžiui, atsižvelgdama į šiuos aspektus:

- a) poreikį palengvinti MVĮ patekimą į kapitalo rinkas ir kuo labiau sumažinti MVĮ sąnaudas;
- b) poreikį pateikti investuotojams pakankamai informacijos, kad jie galėtų priimti pagrįstą investavimo sprendimą;

- c) emitento dydį ir emitento vykdomą veiklą;
- d) poreikį taikyti skirtingus reikalavimus bendrovėms, kurios savo esamos ekonominės veiklos sritys veiklą vykdo trumpiau nei trejus metus, ir
- e) įvairias informacijos apie nuosavybės vertybinius popierius ir ne nuosavybės vertybinius popierius, kurios reikia investuotojams, rūšis.

Prospektų formose nurodoma būtiniausia informacija, kuri turi būti atskleista; į ją turi būti įtraukta ši esminė informacija:

- i) – esminė informacija apie emitentą, įskaitant toliau išvardytą informaciją, bet ja neapsiribojant:
 - emitento arba siūlytojo pavadinimas ir už prospektą atsakingi asmenys;
 - emitento veiklos apžvalga ir emitento perspektyvos;
 - su emitentu susiję rizikos veiksniai;
 - su emitentu susijusi finansinė informacija, nuosavybės vertybinių popierių atveju apimanti pastarųjų 2 finansinių metų (arba tokio trumpesnio laikotarpio, kurį emitentas vykdo veiklą) audituotą istorinę finansinę informaciją, o ne nuosavybės vertybinių popierių atveju apimanti paskutinius finansinius metus (arba tokį trumpesnį laikotarpį, kurį emitentas vykdo veiklą); ir
 - informacija apie administracinius, valdymo ir priežiūros organus ir vyresniąją vadovybę;
- ii) – esminė informacija apie vertybinius popierius ir siūlymą, įskaitant toliau išvardytą informaciją, bet ja neapsiribojant:
 - su vertybiniais popieriais susiję rizikos veiksniai;
 - vertybinių popierių terminai ir sąlygos, taip pat visų vertybiniais popieriais suteikiamų teisių apibūdinimas;
 - siūlymo terminai ir sąlygos, įskaitant siūlymo kainą, ir
 - siūlymo priežastys ir pajamų naudojimas;

- iii) esminė informacija apie vertybiniams popieriams suteikiamą garantiją ir trumpas garantui būdingų reikšmingiausių rizikos veiksnių ir finansinės informacijos, jei jų yra, apibūdinimas.

Šie deleguotieji aktai priimami ne vėliau kaip *[įrašyti datą: 18 mėnesių nuo šio reglamento įsigaliojimo]*.

- 4. ESMA parengia MVĮ ir siūlytojams skirtas gaires, kaip rengti šio straipsnio 2 dalyje nurodyto formato prospektus. Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 16 straipsnio 3 dalies 2–4 punktuose nurodytos procedūros netaikomos.

16 straipsnis

Rizikos veiksniai

- 1. Prospekte išdėstant rizikos veiksnius, apsiribojama tik emitentui ir (arba) vertybiniams popieriams, taip pat, jei taikoma, garantui, būdingais rizikos veiksniais, kurie yra reikšmingi, kad investuotojas galėtų priimti pagrįstą sprendimą, kaip patvirtinama registracijos dokumento ir vertybinių popierių rašto turiniu.

Vertindamas, ar tam tikra rizika turi būti įtraukta į prospektą, emitentas apsversto tokios rizikos realizavimosi tikimybę ir tokios rizikos neigiamo poveikio dydį.

Kiekvienas rizikos veiksnys tinkamai apibūdinamas paaiškinant, kokį poveikį jis daro emitentui arba siūlomiems vertybiniams popieriams. Emitentas gali atskleisti rizikos realizavimosi tikimybės ir tokios rizikos neigiamo poveikio dydžio įvertinimą taikydamas kiekybinę skalę: mažas (-a), vidutinis (-ė) arba didelis (-ė).

Rizikos veiksniai suskirstomi į keletą kategorijų, atsižvelgiant į jų pobūdį. Kiekvienos kategorijos reikšmingiausi rizikos veiksniai nurodomi pirmiausia, atsižvelgiant į emitento įvertinimą prospekto patvirtinimo metu.

2. Komisija pagal 42 straipsnį priima deleguotuosius aktus dėl rizikos veiksnių specifiškumo ir reikšmingumo, tikimybės apsvarstymo, rizikos veiksnių dydžio ir jų paskirstymo į kategorijas.

Šie deleguotieji aktai priimami ne vėliau kaip *[įrašyti datą: 18 mėnesių nuo šio reglamento įsigaliojimo]*.

17 straipsnis

Galutinė vertybinių popierių siūlymo kaina ir (arba) kiekis

1. Jeigu galutinės vertybinių popierių, kurie bus siūlomi viešai, siūlymo kainos ir (arba) kiekio į prospektą įtraukti negalima:
 - a) prospekte atskleidžiami metodas, kriterijai ir (arba) sąlygos, pagal kuriuos nustatomi pirmiau minėti aspektai, jei tai kaina, – maksimali kaina, arba, jei tai kiekis – didžiausias kiekis; arba
 - b) vertybinių popierių pirkimo arba pasirašymo sutikimas gali būti atšauktas ne mažiau kaip per dvi darbo dienas nuo oficialaus duomenų apie galutinę siūlymo kainą ir (arba) vertybinių popierių, kurie bus siūlomi viešai, kiekį pateikimo.

Galutinės vertybinių popierių siūlymo kainos ir kiekio duomenys oficialiai pateikiami buveinės valstybės narės kompetentingai institucijai ir paskelbiami 20 straipsnio 2 dalyje nustatyta tvarka.

17a straipsnis

Informacijos praleidimas

1. Buveinės valstybės narės kompetentinga institucija gali leisti prospekte nenurodyti tam tikros į prospektą įtrauktinos informacijos, jeigu mano, kad tenkinama kuri nors iš šių sąlygų:
 - a) tokios informacijos atskleidimas prieštarautų viešajam interesui;

- b) tokios informacijos atskleidimas rimtai pakenktų emitentui, siūlytoju arba asmeniui, prašančiam įtraukti į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą, jeigu dėl tokios informacijos praleidimo neatsirastų tikimybė, kad visuomenė klaidingai supras faktus ir aplinkybes, būtinus emitentui, siūlytoju arba, jei yra, garantui ir vertybiniais popieriais, kuriems skirtas prospektas, suteikiamoms teisėms pagrįstai įvertinti;
- c) tokia informacija konkrečiam vertybinių popierių siūlymui arba įtraukimui į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą turi mažai svarbos ir neturėtų įtakos emitento, siūlytojo arba garanto finansinės būklės ir perspektyvų įvertinimui.

Kompetentinga institucija kasmet pateikia ESMA ataskaitą apie tai, kokią informaciją ji leido praleisti.

- 2. Nedarant poveikio reikalavimui investuotojus deramai informuoti, jeigu išimtiniais atvejais tam tikra informacija, kurią reikalaujama įtraukti į prospektą, netinka pagal emitento veiklos sritį arba emitento, siūlytojo arba asmens, prašančio įtraukti į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą, teisinę formą arba vertybinius popierius, kuriems skirtas prospektas, prospekte pateikiama reikalaujamai informacijai lygiavertė informacija, nebent tokios informacijos nėra.
- 3. Jeigu vertybiniais popieriais suteikiama valstybės narės garantija, emitentas, siūlytojas arba asmuo, prašantis įtraukti į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą, rengdamas prospektą pagal 4 straipsnį, turi teisę praleisti informaciją apie tą valstybę narę.
- 4. Komisija pagal 42 straipsnį įgaliojama priimti deleguotuosius aktus, kuriais patikslinami atvejai, kada informaciją galima praleisti pagal 2 dalį, atsižvelgiant į 2 dalyje nurodytas kompetentingų institucijų ataskaitas ESMA.

18 straipsnis

Informacijos įtraukimas pateikiant nuorodą

1. Informaciją į prospektą galima įtraukti kaip nuorodą, jeigu ta informacija anksčiau buvo arba tuo pačiu metu yra skelbiama elektroniniu būdu, yra parengta 25 straipsnio reikalavimus atitinkančia kalba arba pateikiama kuriame nors iš šių dokumentų:
 - a) dokumentuose, kuriuos buveinės valstybės narės kompetentinga institucija patvirtino arba kurie jai oficialiai pateikti pagal šį reglamentą arba Direktyvą 2003/71/EB;
 - b) 6 straipsnio 2 dalyje nurodytuose registracijos dokumentuose ir 9 straipsnyje nurodytuose universaliuose registracijos dokumentuose;
 - c) 1 straipsnio 3 dalies f, g, h ir i punktuose ir 1 straipsnio 4 dalies d, e, f, g punktuose ir i punkto v papunktyje nurodytuose dokumentuose;
 - d) 2 straipsnio 1 dalies 1 punkte apibrėžtos reglamentuojamos informacijos dokumentuose;
 - e) metinės ir tarpinės finansinės informacijos dokumentuose;
 - f) audito ataskaitose ir finansinėse ataskaitose;
 - g) vadovybės pranešimuose, kaip apibrėžta Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos 2013/34/ES¹⁷ 19 straipsnyje;
 - h) įmonių valdymo pareiškimuose, kaip apibrėžta Direktyvos 2013/34/ES 20 straipsnyje;
 - i) turto arba bendrovės vertės nustatymo ataskaitoje;

¹⁷ 2013 m. birželio 26 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2013/34/ES dėl tam tikrų rūšių įmonių metinių finansinių ataskaitų, konsoliduotųjų finansinių ataskaitų ir susijusių pranešimų, kuria iš dalies keičiama Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2006/43/EB ir panaikinamos Tarybos direktyvos 78/660/EEB ir 83/349/EEB (OL L182, 2013 6 29, p. 19).

- j) [atlyginimų ataskaitose, kaip apibrėžta [*peržiūrėtos Akcininkų teisių direktyvos*¹⁸]
[X] straipsnyje];
- k) memorandume ir įstatuose.

Tokia informacija turi būti naujausia emitento turima informacija.

Jeigu kaip nuoroda įtraukiamos tik tam tikros dokumento dalys, prospekte reikia pateikti paaiškinimą, kad neįtrauktos dalys yra investuotojui nesvarbios arba jų informacija pateikta kitose prospekto dalyse.

- 2. Įtraukdami informaciją kaip nuorodą, emitentai, siūlytojai arba asmenys, prašantys įtraukti į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą, užtikrina informacijos prieinamumą. Visų pirma prospekte pateikiamas kryžminių nuorodų sąrašas, kad investuotojai galėtų lengvai išskirti konkrečius informacijos punktus, taip pat pateikiami visų dokumentų su informacija, įtraukta kaip nuoroda, saitai. Šių saitų prieinamumas užtikrinamas 20 straipsnio 7 dalyje nurodytą prospekto paskelbimo laikotarpį.
- 3. Jeigu įmanoma, kartu su pirmuoju kompetentingai institucijai teikiamu prospekto projektu ir bet kuriuo atveju prospekto peržiūros proceso metu emitentas, siūlytojas arba asmuo, prašantis įtraukti į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą, elektroniniu formatu, leidžiančiu naudoti paieškos funkciją, pateikia visą informaciją, kuri į prospektą įtraukta kaip nuoroda.
- 4. Siekiant užtikrinti, kad šis straipsnis būtų taikomas nuosekliai ir vienodai, ESMA gali parengti techninių reguliavimo standartų projektus, kuriais atnaujinamas 1 dalyje minėtas sąrašas, įtraukiant papildomų rūšių dokumentus, kuriuos pagal Sąjungos teisę reikia oficialiai pateikti arba kuriuos turi patvirtinti valdžios institucija.

Komisijai pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 10–14 straipsnius suteikiami įgaliojimai priimti pirmoje pastraipoje nurodytus techninius reguliavimo standartus.

¹⁸ [OL C [...], [...], p. [...].]

IV SKYRIUS
NUOSTATOS DĖL PROSPEKTO PATVIRTINIMO IR SKELBIMO

19 straipsnis

Prospekto tikrinimas ir patvirtinimas

1. Joks prospektas neskelbiamas, kol kompetentinga buveinės valstybės narės institucija jo nepatvirtino.
2. Kompetentinga institucija emitentui, siūlytojui arba asmeniui, prašančiam įtraukti į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą, savo sprendimą dėl prospekto patvirtinimo praneša per 10 darbo dienų nuo prospekto projekto pateikimo.

Jeigu kompetentinga institucija nepriima sprendimo dėl prospekto per šioje dalyje ir 3 bei 5 dalyse nustatytą laikotarpį, tai nereiškia, kad prospektas patvirtintas.

Kompetentinga institucija kuo greičiau praneša ESMA apie prospekto ir visų jo priedų patvirtinimą ir ne vėliau nei iki pirmos darbo dienos pabaigos nuo tada, kai apie patvirtinimą pranešama emitentui, siūlytojui arba asmeniui, prašančiam įtraukti į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą.

3. 2 dalies pirmoje pastraipoje nurodytas terminas pratęsiamas iki 20 darbo dienų, jeigu viešas siūlymas yra susijęs su vertybiniais popieriais, kuriuos leidžia vertybinių popierių emitentas, kurio prospekto dar niekada nėra patvirtinusi emitento buveinės valstybės narės atitinkama kompetentinga institucija.

20 darbo dienų terminas taikomas tik pirmą kartą pateiktam prospekto projektui. Jeigu vėliau reikia pateikti informacijos pagal 4 dalį, taikomas 2 dalyje nurodytas terminas.

Jeigu pirmą kartą oficialiai pateikta informacija buvo neišsami ir joje trūko pagal šį reglamentą reikalaujamos reikšmingos informacijos, pavyzdžiui, atitinkamos istorinės finansinės informacijos, vėliau teikiant informaciją taikomas 20 darbo dienų terminas.

4. Jeigu kompetentinga institucija nustato, kad prospekto projektas neatitinka išsamumo, suprantamumo ir nuoseklumo standartų, kuriuos turi atitikti, kad jį būtų galima patvirtinti, ir (arba) jeigu reikalingos pataisos arba papildoma informacija:
- a) ji per šio straipsnio 2 ir 3 dalyse nustatytus terminus atitinkamai nuo prospekto projekto ir (arba) papildomos informacijos pateikimo informuoja emitentą, siūlytoją arba asmenį, prašantį įtraukti į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą, nurodydama priežastis, ir
 - b) tada 2 dalyje nurodyti terminai skaičiuojami tik nuo tos dienos, kurią kompetentingai institucijai pateikiamas pataisytas prospekto projektas ir (arba) prašyta papildoma informacija.
5. Nukrypstant nuo 2 ir 4 dalių, tose dalyse nurodytas terminas 9 straipsnio 11 dalyje nurodytiems dažnai vertybinius popierius leidžiantiems emitentams, įskaitant dažnai vertybinius popierius leidžiančius emitentus, kurie naudojami 24a straipsnyje nustatyta pranešimo procedūra, sutrumpinamas iki 5 darbo dienų. Dažnai vertybinius popierius leidžiantis emitentas informuoja kompetentingą instituciją ne vėliau kaip prieš 5 darbo dienas iki numatytos patvirtinimo prašymo pateikimo dienos.
- Dažnai vertybinius popierius leidžiantis emitentas kompetentingai institucijai pateikia prašymą su visomis reikalingomis patvirtinti pateikto universalaus registracijos dokumento, kai taikoma, vertybinių popierių rašto ir santraukos pataisomis.
6. Kompetentingos institucijos savo svetainėse skelbia informaciją apie tikrinimo ir tvirtinimo procesą, kad prospektus būtų lengviau tvirtinti efektyviai ir laiku. Informacijoje pateikiami kontaktiniai duomenys pasiteirauti dėl patvirtinimo. Emitentas, siūlytojas arba asmuo, prašantis įtraukti į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą, arba už prospekto parengimą atsakingas asmuo viso prospekto tvirtinimo proceso metu gali tiesiogiai kreiptis į kompetentingos institucijos darbuotojus ir su jais bendrauti.

7. Buveinės valstybės narės kompetentinga institucija gali perduoti prospektą tvirtinti kitos valstybės narės kompetentingai institucijai, prieš tai apie tai pranešusi ESMA ir gavusi tos kompetentingos institucijos sutikimą. Savo sprendimo dieną buveinės valstybės narės kompetentinga institucija elektroniniu formatu perduoda oficialiai pateiktus dokumentus, kartu su sprendimu leisti perdavimą, kitos valstybės narės kompetentingai institucijai. Emitentui, siūlytojų arba asmeniui, prašančiam įtraukti į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą, apie tokį perdavimą pranešama per tris darbo dienas nuo buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos priimto sprendimo dienos. 2 ir 3 dalyse nurodytas terminas taikomas nuo buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos priimto sprendimo dienos. Prospekto tvirtinimo perdavimui pagal šią dalį netaikoma Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 28 straipsnio 4 dalis. Kitos valstybės narės kompetentinga institucija, kuriai prospektas perduotas tvirtinti, užbaigus prospekto tvirtinimo perdavimo procesą šio reglamento tikslais laikoma buveinės valstybės narės kompetentinga institucija.
8. Šis reglamentas nedaro poveikio kompetentingos institucijos atsakomybei; ją ir toliau reglamentuoja tik nacionalinės teisės aktai.
- Valstybės narės užtikrina, kad jų nacionalinės nuostatos dėl kompetentingų institucijų atsakomybės būtų taikomos tik jų kompetentingų institucijų suteikiamiems prospektų patvirtinimams.
9. Informacija apie buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos nustatytus mokesčius už prospektų, registracijos dokumentų, įskaitant universalius registracijos dokumentus, vertybinių popierių raštus, santraukas, priedus ir pataisas, patvirtinimą ir oficialų universalių registracijos dokumentų, jų pataisų ir galutinių sąlygų pateikimą atskleidžiama visuomenei bent kompetentingos institucijos svetainėje.
10. Komisija pagal 42 straipsnį įgaliojama priimti deleguotuosius aktus, kuriais patikslinamos prospekto išsamumo, suprantamumo ir nuoseklumo tikrinimo ir prospekto tvirtinimo procedūros.

11. ESMA naudoja Reglamentu (ES) Nr. 1095/2010 suteiktais įgaliojimais skatinti priežiūros konvergenciją, susijusią su kompetentingų institucijų vykdomomis tikrinimo ir tvirtinimo procedūromis joms vertinant prospektuose pateiktos informacijos išsamumą, nuoseklumą ir suprantamumą. Visų pirma ESMA skatina kompetentingų institucijų atliekamo prospektuose pateiktos informacijos tikrinimo efektyvumo ir metodų konvergenciją.
12. Nedarant poveikio Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 30 straipsniui, ESMA organizuoja ir atlieka bent vieną kompetentingų institucijų taikomų tikrinimo ir tvirtinimo procedūrų, įskaitant pranešimus apie patvirtinimą, kuriais keičiasi kompetentingos institucijos, tarpusavio vertinimą. Per tarpusavio vertinimą taip pat įvertinamas įvairios kompetentingų institucijų taikomos tikrinimo ir tvirtinimo metodikos poveikis emitentų gebėjimui pritraukti kapitalo Europos Sąjungoje. Tarpusavio vertinimo ataskaita skelbiama ne vėliau kaip po trejų metų nuo šio reglamento taikymo pradžios. Per tarpusavio vertinimą ESMA prireikus prašo Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 37 straipsnyje nurodytos Vertybinių popierių ir rinkų suinteresuotųjų subjektų grupės nuomonės arba patarimo.

20 straipsnis

Prospekto skelbimas

1. Prospektą patvirtinus emitentas, siūlytojas arba asmuo, prašantis įtraukti į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą, pakankamai iš anksto arba ne vėliau kaip tuo pačiu metu, kai įsigalioja viešas siūlymas arba įtraukimas į prekybos sąrašą, viešai paskelbia prospektą.

Tam tikros klasės akcijų, kurios pirmą kartą įtraukiamos į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą, pirminio viešo siūlymo atveju prospektas visuomenei turi būti prieinamas likus ne mažiau kaip šešioms darbo dienoms iki siūlymo pabaigos.
2. Prospektas, neatsižvelgiant į tai, ar jį sudaro vienas, ar keli atskiri dokumentai, laikomas viešai prieinamu, jei yra paskelbtas elektroniniu formatu kurioje nors iš šių svetainių:

- a) emitento, siūlytojo arba asmens, prašančio įtraukti į prekybos sąrašą, svetainėje,
- b) finansų tarpininkų, platinančių arba parduodančių vertybinius popierius, įskaitant mokėjimo tarpininkus, svetainėje,
- c) reguliuojamos rinkos, kurioje prašoma įtraukti į prekybos sąrašą, svetainėje,
- d) daugiašalės prekybos sistemos administratoriaus svetainėje, kai neprašoma įtraukti į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą.

3. Visas prospektas, įskaitant santrumpą, skelbiami specialioje svetainės dalyje, kuri, prisijungus prie svetainės, yra lengvai prieinama. Prospektas skelbiamas tokiu formatu, kad prospektą būtų galima parsisiųsti, atsispausdinti, panaudoti paieškos funkciją, bet nebūtų galima keisti.

Dokumentai su informacija, kuri į prospektą įtraukiama kaip nuoroda, prospekto priedai ir (arba) galutinės sąlygos bei atskira santrumpos kopija pateikiami toje pačioje dalyje kaip prospektas; jei reikia, jie pateikiami kaip saitai.

4. Norint susipažinti su prospektu, nereikalaujama užsiregistruoti, sutikti su teisinės atsakomybės ribojimo pareiškimu arba sumokėti mokestį. Filtrai, kuriais perspėjama, kuriam (-iems) jurisdikciją turinčiam (-iems) subjektui (-ams) pateikiamas siūlymas, ir reikalaujama, kad investuotojai atskleistų savo gyvenamosios vietos valstybę arba nurodytų, kad jie nėra konkrečios valstybės ar jurisdikciją turinčio subjekto rezidentai, nelaikomi teisinės atsakomybės ribojimo pareiškimais.
5. Buveinės valstybės narės kompetentinga institucija savo svetainėje skelbia visus patvirtintus prospektus arba bent patvirtintų prospektų sąrašą, įskaitant saitą į 3 dalyje nurodytas specialias svetainės dalis, ir nurodo priimančiąją (-iąsias) valstybę (-es) narę (-es), kurioje (-iose) apie prospektus pranešta pagal 24 straipsnį. Paskelbtas sąrašas, įskaitant saitus, nuolat atnaujinamas, o kiekvienas sąrašo punktas svetainėje išlieka bent 7 dalyje nurodytą laikotarpį.

Kompetentinga institucija, pranešdama ESMA apie prospekto arba kurio nors jo priedo patvirtinimą, tuo pačiu metu pateikia ESMA elektronines prospekto ir visų jo priedų kopijas, taip pat duomenis, kurių ESMA reikia prospektui klasifikuoti 6 dalyje nurodytame saugojimo mechanizme ir 45 straipsnyje nurodytai ataskaitai parengti.

Priimančiosios valstybės narės kompetentinga institucija savo svetainėje skelbia informaciją apie visus pagal 24 straipsnį gautus pranešimus.

6. Iškart, kai tai praktiškai įmanoma, ESMA savo svetainėje paskelbia visus iš kompetentingų institucijų gautus prospektus, įskaitant visus jų priedus, galutines sąlygas ir susijusius vertimus, jei jų yra, taip pat informaciją apie priimančiąją (-iąsias) valstybę (-es) narę (-es), kurioje (-iose) apie prospektus pranešta pagal 24 straipsnį. Informacijai skelbti naudojamas saugojimo mechanizmas, prie kurio visuomenė gali nemokamai prisijungti ir naudotis paieškos funkcijomis.
7. Visi po šio reglamento taikymo pradžios dienos patvirtinti prospektai išlieka viešai prieinami ne trumpiau kaip 5 metus po jų paskelbimo 2 ir 6 dalyse nurodytose svetainėse.
- 7a. Patvirtintame prospekte pateikiamas aiškus perspėjimas, kuriame nurodoma, kad baigsis prospekto galiojimas. Perspėjime taip pat nurodoma, kad, kai prospektas nebegalioja, prievolė papildyti prospektą svarbiais naujais veiksniais, ištaisyti reikšmingas klaidas ar reikšmingus neatitikimus netaikoma.
8. Jeigu prospektą sudaro keli dokumentai ir (arba) informacija į jį įtraukta kaip nuoroda, prospektą sudarantys dokumentai ir informacija gali būti skelbiami ir platinami atskirai, jei tie dokumentai yra viešai prieinami pagal 2 dalį. Jei prospektą sudaro atskiri dokumentai, kaip nuodyta 10 straipsnyje, kiekviename atskirame prospekto dokumente, kuris nėra kaip nuoroda įtrauktas dokumentas, nurodoma, ar galima gauti kitus dokumentus, kuriuos jau patvirtino kompetentinga institucija ir (arba) kurie jau yra jai oficialiai pateikti.

9. Viešai paskelbto prospekto ir (arba) jo priedų tekstas ir forma visada turi tiksliai atitikti buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos patvirtintą jo originalą.
10. Emitentas, siūlytojas, asmuo, prašantis įtraukti į prekybos sąrašą, arba vertybinius popierius platinantys ar parduodantys finansų tarpininkai bet kurio fizinio arba juridinio asmens prašymu nemokamai jam pateikia atspausdintą prospekto kopiją. Ji pateikiama tik tuose jurisdikciją turinčiuose subjektuose, kuriuose vertybiniai popieriai siūlomi viešai arba kuriose vertybiniai popieriai įtraukiami į prekybos sąrašą pagal šį reglamentą.
11. Siekdama užtikrinti šiame straipsnyje išdėstytų procedūrų nuoseklų suderinimą, ESMA gali parengti techninių reguliavimo standartų projektus, kuriais būtų papildomai patikslinami prospekto skelbimo reikalavimai.

Komisijai pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 10–14 straipsnius suteikiami įgaliojimai priimti pirmoje pastraipoje nurodytus techninius reguliavimo standartus.
12. ESMA parengia techninių reguliavimo standartų projektus, kuriais patikslinami duomenys, būtini prospektams klasifikuoti pagal 5 dalį.

ESMA tų techninių reguliavimo standartų projektus pateikia Komisijai ne vėliau kaip *[įrašyti datą – 18 mėnesių nuo įsigaliojimo]*.

Komisijai pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 10–14 straipsnius suteikiami įgaliojimai priimti pirmoje pastraipoje nurodytus techninius reguliavimo standartus.

21 straipsnis

Reklama

1. Bet kokios rūšies reklama, susijusi su vertybinių popierių viešu siūlymu arba įtraukimu į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą, turi atitikti 2–4a dalyse nurodytus principus. 2–4 dalys taikomos tik tais atvejais, kai emitentas, siūlytojas arba asmuo, prašantis įtraukti į prekybos sąrašą, privalo parengti prospektą.

2. Reklamoje nurodoma, kad prospektas buvo arba bus paskelbtas ir kur investuotojai gali arba galės jį gauti.
3. Reklama turi būti aiškiai atpažįstama kaip reklama. Reklamoje pateikiama informacija negali būti netiksli arba klaidinanti. Reklamoje pateikiama informacija taip pat turi atitikti prospekte pateiktą informaciją, jei prospektas jau paskelbtas, arba informaciją, kurią reikalaujama įtraukti į prospektą, jei prospektas bus paskelbtas vėliau.
4. Visa žodžiu arba raštu atskleidžiama informacija apie vertybinių popierių viešą siūlymą arba įtraukimą į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą, net jei ji atskleidžiama ne reklamos tikslais, turi atitikti prospekte pateikiamą informaciją.
- 4a. Jei pagal šį reglamentą nereikalaujama parengti prospektą remiantis 1 straipsnio 3 ir 4 dalimis, reikšminga informacija, pateikiama emitento arba siūlytojo ir skirta kvalifikuotiems investuotojams arba specialių kategorijų investuotojams, įskaitant informaciją, atskleidžiamą su vertybinių popierių siūlymais susijusiuose susirinkimuose, atskleidžiama visiems kvalifikuotiems investuotojams arba specialių kategorijų investuotojams, kuriems siūlymas išimtinai skiriamas. Jei prospektą paskelbti privaloma, tokia informacija įtraukiama į prospektą arba į prospekto priedus pagal 22 straipsnio 1 dalį.
5. Valstybės narės, kurioje platinama reklama, kompetentinga institucija įgaliojama kontroliuoti, ar reklaminė veikla, susijusi su vertybinių popierių viešu siūlymu arba įtraukimu į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą, atitinka 2–4a dalyse nurodytus principus. Prireikus buveinės valstybės narės kompetentinga institucija padeda valstybės narės, kurioje platinama reklama, kompetentingai institucijai įvertinti, ar reklama atitinka prospekte pateiktą informaciją.

Nedarant poveikio 30 straipsnio 1 dalyje nustatytiems įgaliojimams, valstybės narės, kurioje skelbiama reklama, kompetentingos institucijos atliekamas patikrinimas nelaikomas išankstine vertybinių popierių viešo siūlymo arba įtraukimo į prekybos sąrašą kurioje nors priimančiojoje valstybėje narėje sąlyga.

Apie visus priimančiosios valstybės narės kompetentingos institucijos naudojimosi 30 straipsnyje nustatytais priežiūros ir tyrimo įgaliojimais siekiant užtikrinti šio straipsnio nuostatų vykdymą atvejus nepagrįstai nedelsiant pranešama emitento buveinės valstybės narės kompetentingai institucijai.

6. Siekdama užtikrinti nuoseklų suderinimą, susijusį su šiuo straipsniu, ir garantuoti, kad nebūtų daromas neigiamas poveikis tarpvalstybinės veiklos vykdymo Sąjungoje tikslui, ESMA parengia techninių reguliavimo standartų projektus, kuriais patikslinamos 2–4a dalyse nustatytos nuostatos, be kita ko, dėl reklamos, kuria skelbiamas ketinimas vertybinius popierius pasiūlyti viešai arba įtraukti į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą, platinimo, visų pirma prieš paskelbiant prospektą viešai arba prieš pasirašymo pradžią. Šiais techniniais reguliavimo standartais taip pat nustatomos buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos ir valstybės narės, kurioje platinama reklama, kompetentingos institucijos bendradarbiavimo, kai kompetentingos institucijos naudojami savo įgaliojimais kontroliuoti reklaminę veiklą pagal 5 dalį, procedūros.

ESMA tuos techninių reguliavimo standartų projektus Komisijai pateikia ne vėliau kaip *[įrašyti datą]*.

Komisijai pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 10–14 straipsnius suteikiami įgaliojimai priimti pirmoje pastraipoje nurodytus techninius reguliavimo standartus.

7. Pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 16 straipsnį ESMA parengia gaires ir rekomendacijas dėl kompetentingų institucijų pagal šį straipsnį vykdomos kontrolės, kaip nurodyta 5 dalyje. Šios gairės ir rekomendacijos skiriamos kompetentingoms institucijomis siekiant nustatyti nuoseklią, veiksmingą ir rezultatyvią priežiūros praktiką, susijusią su reklamos priežiūra, ir užtikrinti bendrą, vienodą ir nuoseklų Sąjungos teisės taikymą. Šiose gairėse atsižvelgiama į poreikį užtikrinti, kad kompetentingų institucijų pagal 5 dalį vykdoma kontrolė atitiktų 24 straipsnyje nustatyto pranešimo proceso veikimo principus, kartu sumažinant administracinę naštą emitentams, teikiantiems tarpvalstybinius siūlymus Sąjungoje.

8. Šiuo straipsniu nedaromas poveikis kitiems Europos Sąjungos teisės aktams dėl reklamos arba informacijos teikimo ir valstybių narių įstatymų, kuriais įgyvendinami tokie teisės aktai, nuostatomis.

22 straipsnis

Prospekto priedai

1. Prospekto priede nepagrįstai nedelsiant nurodomas kiekvienas svarbus naujas veiksnys, reikšminga klaida arba reikšmingas netikslumas, susijęs su prospekte pateikta informacija ir galintis turėti įtakos vertybinių popierių vertinimui, atsiradęs ar pastebėtas laikotarpiu tarp prospekto patvirtinimo ir siūlymo laikotarpio pabaigos arba prekybos reguliuojamoje rinkoje pradžios, priklausomai nuo to, kas įvyks vėliau.

Toks priedas patvirtinamas tokiu pačiu būdu kaip prospektas ne vėliau kaip per penkias darbo dienas ir paskelbiamas laikantis bent tokios pačios tvarkos, kokia buvo taikoma skelbiant prospekto originalą pagal 20 straipsnį. Siekiant atsižvelgti į naują priede pateiktą informaciją, prireikus taip pat papildoma prospekto santrauka ir visi jos vertimai.

2. Jeigu prospektas susijęs su vertybinių popierių viešu siūlymu, investuotojai, kurie jau yra sutikę įsigyti vertybinių popierių arba juos pasirašyti prieš paskelbiant priedą, turi teisę, kuria jie gali pasinaudoti per dvi darbo dienas po priedo paskelbimo, atšaukti savo sutikimą, jeigu 1 dalyje nurodytas svarbus naujas veiksnys, reikšminga klaida arba reikšmingas netikslumas atsirado prieš pasibaigiant siūlymo laikotarpiui arba prieš pateikiant vertybinius popierius, priklausomai nuo to, kas įvyks anksčiau. Šį laikotarpį emitentas arba siūlytojas gali pratęsti. Galutinis teisės atšaukti sutikimą terminas nurodomas priede. Priede pateikiamas aiškus pareiškimas dėl atšaukimo teisės, kuriame aiškiai nurodoma:

- i) kurie investuotojai turi atšaukimo teisę,
- ii) laikotarpis, kuriuo investuotojai gali pasinaudoti savo atšaukimo teise, ir
- iii) į ką investuotojai gali kreiptis, jei nuspręstų pasinaudoti atšaukimo teise.

3. Jeigu emitentas parengia priedą dėl baziniame prospekte pateiktos informacijos, kuri yra susijusi tik su viena arba keliomis atskiromis emisijomis, 2 dalyje nurodyta investuotojų teisė atšaukti savo sutikimą galioja tik atitinkamai (-oms) emisijai (-oms), o ne bet kuriai kitai vertybinių popierių emisijai, kuriai taikomas bazinis prospektas.
4. Jeigu 1 dalyje nurodytas svarbus naujas veiksnys, reikšminga klaida arba reikšmingas netikslumas yra susijęs tik su registracijos dokumente arba universaliame registracijos dokumente pateikta informacija ir jei šis registracijos dokumentas arba universalus registracijos dokumentas vienu metu yra naudojamas kaip kelių prospektų sudedamoji dalis, parengiamas ir patvirtinamas tik vienas priedas. Tokiu atveju priede nurodomi visi prospektai, su kuriais jis yra susijęs.
5. Prieš patvirtinimą tikrindama priedą kompetentinga institucija gali prašyti, kad priede priedėlyje būtų pateikta suvestinė papildyto prospekto, registracijos dokumento arba universalaus registracijos dokumento redakcija, jeigu to reikia siekiant užtikrinti, kad prospekte pateikta informacija būtų suprantama. Toks prašymas laikomas 19 straipsnio 4 dalyje nurodytu prašymu pateikti papildomos informacijos. Be to, emitentas gali priedėlyje savanoriškai pateikti suvestinę papildyto prospekto, registracijos dokumento arba universalaus registracijos dokumento redakciją.
6. Siekdama užtikrinti šio straipsnio nuoseklų suderinimą ir atsižvelgti į techninius pokyčius finansų rinkose, ESMA parengia techninių reguliavimo standartų projektus, kuriais patikslinami atvejai, kai dėl svarbaus naujo veiksnio, reikšmingos klaidos arba reikšmingo netikslumo, susijusių su prospekte pateikta informacija, reikia paskelbti prospekto priedą.

ESMA tų techninių reguliavimo standartų projektus pateikia Komisijai ne vėliau kaip *[įrašyti datą – 18 mėnesių nuo įsigaliojimo]*.

Komisijai Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 10–14 straipsniuose nustatyta tvarka suteikiami įgaliojimai priimti pirmoje pastraipoje nurodytus techninius reguliavimo standartus.

V SKYRIUS
TARPVALSTYBINIAI SIŪLYMAI, ĮTRAUKIMAS Į PREKYBOS SĄRAŠĄ IR
VARTOJAMOS KALBOS

23 straipsnis

Prospektų tvirtinimas Sąjungos mastu

1. Nedarant poveikio 35 straipsniui, jeigu viešas siūlymas arba įtraukimas į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą yra numatomas vienoje ar keliuose valstybėse narėse arba kitoje valstybėje narėje nei buveinės valstybė narė, buveinės valstybės narės patvirtintas prospektas ir visi jo priedai galioja viešam siūlymui arba įtraukimui į prekybos sąrašą bet kokiame priimančiųjų valstybių narių skaičiuje, jei ESMA ir kiekvienos priimančiosios valstybės narės kompetentinga institucija informuojamos pagal 24 straipsnį. Priimančiųjų valstybių narių kompetentingos institucijos nevykdo jokių su kitų valstybių narių kompetentingų institucijų patvirtintais prospektais susijusių patvirtinimo ar administracinių procedūrų.
2. Jeigu po prospekto patvirtinimo paaiškėja svarbių naujų veiksmų, reikšmingų klaidų arba reikšmingų netikslumų, kaip nurodyta 22 straipsnyje, buveinės valstybės narės kompetentinga institucija reikalauja, kad pagal 19 straipsnio 1 dalį būtų patvirtintas ir paskelbtas priedas. ESMA ir priimančiosios valstybės narės kompetentinga institucija gali informuoti buveinės valstybės narės kompetentingą instituciją, kad reikalinga nauja informacija.

24 straipsnis

Pranešimas

1. Buveinės valstybės narės kompetentinga institucija emitento, siūlytojo arba už prospekto parengimą atsakingo asmens prašymu per vieną darbo dieną nuo to prašymo gavimo arba, jei prašymas pateikiamas kartu su prospekto projektu, per vieną darbo dieną nuo prospekto patvirtinimo priimančiosios valstybės narės kompetentingai institucijai pateikia patvirtinimo pažymą, liudijančią, kad prospektas buvo parengtas pagal šį reglamentą, ir pateikia to prospekto elektroninę kopiją.

Kai taikytina, kartu su pirmoje pastraipoje nurodytu pranešimu pateikiamas prospekto ir (arba) santraukos vertimas, parengtas emitento, siūlytojo arba už prospekto parengimą atsakingo asmens atsakomybe.

Emitentui, siūlytojui arba už prospekto parengimą atsakingam asmeniui apie patvirtinimo pažymą pranešama tuo pačiu metu kaip priimančiosios valstybės narės kompetentingai institucijai.

2. Pažymoje nurodoma, jog taikomos 17a straipsnio 1 ir 2 dalių nuostatos, ir nurodomi motyvai.
3. Buveinės valstybės narės kompetentinga institucija praneša ESMA apie prospekto arba priedo patvirtinimo pažymą tuo pačiu metu kaip priimančiosios valstybės narės kompetentingai institucijai.
4. Jeigu bazinio prospekto, apie kurį pranešta anksčiau, galutinės sąlygos nėra įtrauktos nei į bazinį prospektą, nei į priedą, buveinės valstybės narės kompetentinga institucija perduoda jas priimančiosios (-ių) valstybės (-ių) narės (-ių) kompetentingai institucijai ir ESMA elektroniniu būdu iš karto, kai gali, po to, kai oficialiai pateikiamos galutinės sąlygos.
5. Už pranešimą apie prospektus ir jų priedus arba pranešimo apie juos priėmimą ir už su tuo susijusią priežiūros veiklą, nepaisant to, ar tai atliekama buveinės valstybėje narėje, ar priimančiojoje (-iosiose) valstybėje (-ėse) narėje (-ėse), kompetentingos institucijos neima jokio mokesčio.
6. Siekdama užtikrinti vienodas šio reglamento taikymo sąlygas ir atsižvelgti į techninius pokyčius finansų rinkose, ESMA gali parengti techninių įgyvendinimo standartų projektus, kuriais būtų nustatytos standartinės pranešimo apie patvirtinimo pažymą, prospektą, prospekto priedą ir prospekto ir (arba) santraukos vertimą formos, šablonai ir procedūros.

Komisijai pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 15 straipsnį suteikiami įgaliojimai priimti pirmoje pastraipoje nurodytus techninius įgyvendinimo standartus.

24a straipsnis

Pranešimas apie registracijos dokumentus arba universalius registracijos dokumentus tais atvejais, kai emitentas gali pasirinkti buveinės valstybę narę

1. Šis straipsnis taikomas tik ne nuosavybės vertybinių popierių emisijoms, nurodytoms 2 straipsnio 1 dalies m punkto ii papunktyje, ir trečiojoje valstybėje įsisteigusiems emitentams, kai buveinės valstybė narė, prospektui patvirtinti pasirinkta pagal 2 straipsnio 1 dalies m punkto ii arba iii papunkčius, nėra valstybė narė, kurios kompetentinga institucija yra patvirtinusi emitento, siūlytojo arba asmens, prašančio įtraukti į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą, parengtą registracijos dokumentą arba universalų registracijos dokumentą.
2. Registracijos dokumentą arba universalų registracijos dokumentą patvirtinusi kompetentinga institucija, emitento arba už tokio dokumento parengimą atsakingo asmens prašymu, buveinės valstybės narės kompetentingai institucijai pateikia patvirtinimo pažymą, liudijančią, kad registracijos dokumentas arba universalus registracijos dokumentas buvo parengtas pagal šį reglamentą, ir pateikia jo elektroninę kopiją.

Prireikus, laikantis 25 straipsnyje nurodytų kalbų vartojimo reikalavimų, kartu su pirmoje pastraipoje nurodytu pranešimu pateikiamas registracijos dokumento arba universalaus registracijos dokumento vertimas, parengtas emitento arba už prospekto parengimą atsakingo asmens atsakomybe.

Taikomos 1 dalies trečioje pastraipoje ir 24 straipsnio 2, 3 ir 5 dalyse išdėstytos nuostatos.

3. Registracijos dokumentas arba universalus registracijos dokumentas, apie kurį buvo pranešta buveinės valstybės narės kompetentingai institucijai, gali būti naudojamas kaip tai kompetentingai institucijai patvirtinti pateikto prospekto sudedamoji dalis.

Buveinės valstybės narės kompetentinga institucija netikrina ir netvirtina registracijos dokumento ar universalaus registracijos dokumento, apie kurį buvo pranešta, ir gavusi pranešimą patvirtina tik vertybinių popierių raštą ir santrauką.

4. Registracijos dokumento arba universalaus registracijos dokumento, apie kurį buvo pranešta buveinės valstybės narės kompetentingai institucijai, priedėlyje pateikiama 7 straipsnio 6 dalyje nurodyta pagrindinė informacija apie emitentą arba asmenį, prašantį įtraukti į prekybos sąrašą. Tvirtinant registracijos dokumentą arba universalų registracijos dokumentą, tvirtinamas ir jo priedėlis.

Prireikus, laikantis 25 straipsnyje nurodytų kalbų vartojimo reikalavimų dėl santraukos, kartu su pranešimu pateikiamas registracijos dokumento arba universalaus registracijos dokumento priedėlio vertimas, parengtas emitento arba už prospekto parengimą atsakingo asmens atsakomybe.

Rengiant santrauką, nepakeistas priedėlio turinys įtraukiamas į 7 straipsnio 4 dalies b punkte nurodytą skirsnį ir jo buveinės valstybės narės kompetentinga institucija netikrina.

5. Jei 22 straipsnio 1 dalyje nurodytu laikotarpiu atsiranda arba pastebimas svarbus naujas veiksnys, reikšminga klaida arba reikšmingas netikslumas, susijęs su registracijos dokumente arba universaliame registracijos dokumente pateikta informacija, priedas, kurį reikalaujama parengti pagal 22 straipsnį, pateikiamas registracijos dokumentą arba universalų registracijos dokumentą patvirtinusiai kompetentingai institucijai pavirtinti. Per vieną darbo dieną po jo patvirtinimo, laikantis šio straipsnio 2 ir 3 dalyse išdėstytos procedūros, apie tai pranešama buveinės valstybės narės kompetentingai institucijai.

Jei registracijos dokumentas arba universalus registracijos dokumentas tuo pačiu metu naudojamas kaip kelių prospektų sudedamoji dalis, apie priedą pranešama kiekvienai kompetentingai institucijai, kuri yra patvirtinusi atitinkamą prospektą, ir nurodomi visi prospektai, su kuriais jis yra susijęs.

Jei 4 dalyje nurodytas registracijos dokumento arba universalaus registracijos dokumento priedėlis yra papildomas siekiant atsižvelgti į naują informaciją, pateiktą priede, buveinės valstybės narės kompetentinga institucija netikrina ir netvirtina santraukoje pateikiamos informacijos, nurodytos priedėlyje.

6. Prireikus buveinės valstybės narės kompetentinga institucija pagal 31 straipsnį bendradarbiauja ir keičiasi informacija su registracijos dokumentą arba universalų registracijos dokumentą patvirtinusia kompetentinga institucija.
7. Siekdama užtikrinti vienodas šio reglamento taikymo sąlygas, ESMA gali parengti techninių įgyvendinimo standartų projektus, kuriais būtų nustatytos standartinės pranešimo apie patvirtinimo pažymą, susijusią su registracijos dokumentu arba universaliu registracijos dokumentu, jo priedą ir vertimą formos, šablonai ir procedūros.

Komisijai pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 15 straipsnį suteikiami įgaliojimai priimti pirmoje pastraipoje nurodytus techninius įgyvendinimo standartus.

25 straipsnis

Kalbų vartojimas

1. Jei viešas siūlymas teikiamas arba įtraukti į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą prašoma tik buveinės valstybėje narėje, prospektas parengiamas buveinės valstybės narės kompetentingai institucijai priimtina kalba.
2. Jei viešas siūlymas teikiamas arba įtraukti į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą prašoma vienoje ar keliose valstybėse narėse, išskyrus buveinės valstybę narę, prospektas parengiamas emitento, siūlytojo arba asmens, prašančio įtraukti į prekybos sąrašą, pasirinkta tų valstybių narių kompetentingoms institucijoms priimtina kalba arba tarptautinių finansų srityje įprasta kalba.

Kiekvienos priimančiosios valstybės narės kompetentinga institucija gali reikalauti, kad 7 straipsnyje nurodyta santrauka būtų išversta į jos valstybinę (-es) kalbą (-as), tačiau negali reikalauti jokių kitų prospekto dalių vertimo.

Kad buveinės valstybės narės kompetentinga institucija galėtų atlikti tikrinimo ir tvirtinimo procedūras, prospektas parengiamas emitento, siūlytojo arba asmens, prašančio įtraukti į prekybos sąrašą, pasirinkta tai institucijai priimtina kalba arba tarptautinių finansų srityje įprasta kalba.

3. Jei viešas siūlymas teikiamas arba įtraukti į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą prašoma daugiau nei vienoje valstybėje narėje, įskaitant buveinės valstybės narę, prospektas parengiamas buveinės valstybės narės kompetentingai institucijai priimtina kalba ir taip pat pateikiamas emitento, siūlytojo arba asmens, prašančio įtraukti į prekybos sąrašą, pasirinkta kiekvienos priimančiosios valstybės narės kompetentingai institucijai priimtina kalba arba tarptautinių finansų srityje įprasta kalba.

Kiekvienos priimančiosios valstybės narės kompetentinga institucija gali reikalauti, kad 7 straipsnyje nurodyta santrauka būtų išversta į jos valstybinę (-es) kalbą (-as), tačiau negali reikalauti jokių kitų prospekto dalių vertimo.

4. Atskiros emisijos galutinės sąlygos ir santrauka parengiamos ta pačia kalba kaip patvirtintas bazinis prospektas.

Kai pagal 24 straipsnio 4 dalį galutinės sąlygos pateikiamos priimančiosios valstybės narės kompetentingai institucijai arba, jei yra daugiau nei viena priimančioji valstybė narė, priimančiųjų valstybių narių kompetentingoms institucijoms, galutinėms sąlygoms ir prie jų pridėtai santraukai taikomos šios kalbų vartojimo taisyklės:

- a) prie galutinių sąlygų pridėta atskiros emisijos santrauka prireikus turi būti išversta į kiekvienos priimančiosios valstybės narės valstybinę (-es) kalbą (-as) pagal šio straipsnio 2 arba 3 dalies antrą pastraipą;
- b) kai bazinį prospektą reikia išversti pagal šio straipsnio 2 arba 3 dalį, galutinėms sąlygoms ir prie jų pridėtai atskiros emisijos santraukai taikomi tie patys vertimo reikalavimai, kaip ir baziniam prospektui.

5. Kai ne nuosavybės vertybinius popierius, kurių vieneto nominalioji vertė siekia bent 100 000 EUR, siekiama įtraukti į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą vienoje ar keliose valstybėse narėse, prospektas parengiamas emitento, siūlytojo arba asmens, prašančio įtraukti į prekybos sąrašą, pasirinkta atitinkamai buveinės ir priimančiųjų valstybių narių kompetentingoms institucijoms priimtina kalba arba tarptautinių finansų srityje įprasta kalba.

VI SKYRIUS
SPECIALIOS TAISYKLĖS DĖL TREČIOSIOSE VALSTYBĖSE ĮSTEIGTŲ EMITENTŲ

26 straipsnis

***Vertybinių popierių siūlymas arba įtraukimas į prekybos sąrašą naudojantis šiame reglamente
nustatyta tvarka parengtu prospektu***

1. Trečiosios valstybės emitentas, ketinantis viešai siūlyti vertybinius popierius Sąjungoje arba prašyti juos įtraukti į prekybos Sąjungos reguliuojamoje rinkoje sąrašą, naudodamasis pagal šį reglamentą parengtu prospektu, 19 straipsnyje nustatyta tvarka kreipiasi į 2 straipsnio 1 dalies m punkto iii papunktyje nurodytos savo buveinės valstybės narės kompetentingą instituciją, kad ši patvirtintų jo prospektą. Šiam prospektui ir trečiosios valstybės emitentui taikomos visos šio reglamento nuostatos, prižiūrint buveinės valstybės narės kompetentingai institucijai.
2. Trečiosios valstybės emitentas paskiria jo buveinės valstybėje narėje įsteigtą atstovą. Trečiosios valstybės emitentas praneša kompetentingai institucijai, kas yra jo atstovas, ir pateikia savo atstovo kontaktinius duomenis.
3. Taikant šį reglamentą atstovas yra trečiosios valstybės emitento kontaktinis asmuo Sąjungoje, per kurį vykdomas visas oficialus susirašinėjimas su kompetentinga institucija, įskaitant visą oficialų susirašinėjimą, susijusį su šio reglamento nuostatų vykdymo užtikrinimu.

Atstovas nėra atsakingas už prospekto turinį arba už tai, kad trečiosios valstybės emitentas laikytųsi šio reglamento.

27 straipsnis

Vertybinių popierių siūlymas arba įtraukimas į prekybos sąrašą naudojantis trečiosios valstybės teisės aktuose nustatyta tvarka parengtu prospektu

1. Trečiosios valstybės emitento buveinės valstybės narės kompetentinga institucija gali patvirtinti viešam siūlymui arba įtraukimui į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą skirtą prospektą, kuris yra parengtas pagal trečiosios valstybės emitento nacionalinės teisės aktus ir kuriam taikomi trečiosios valstybės emitento nacionalinės teisės aktai, jeigu tos trečiosios valstybės teisės aktuose nustatyti informacijos reikalavimai yra lygiaverčiai šio reglamento reikalavimams.
2. Jeigu trečiosios valstybės emitento išleisti vertybiniai popieriai siūlomi viešai arba įtraukiami į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą valstybėje narėje, kuri nėra buveinės valstybė narė, taikomi 23, 24 ir 25 straipsnių reikalavimai.
3. Komisija pagal 42 straipsnį gali priimti deleguotuosius aktus, kuriais būtų nustatyti bendrieji lygiavertiškumo kriterijai, pagrįsti 6, 7, 8 ir 13 straipsniuose nustatytais reikalavimais.

Remdamasi pirmiau nurodytais kriterijais, Komisija, laikydamasi 43 straipsnyje nurodytos nagrinėjimo procedūros, gali patvirtinti įgyvendinimo priemones, kuriose būtų nurodyta, jog trečioji valstybė savo nacionalinės teisės aktais užtikrina, kad toje valstybėje parengti prospektai būtų lygiaverčiai šiam reglamentui. Tie įgyvendinimo aktai priimami laikantis 43 straipsnio 2 dalyje nurodytos nagrinėjimo procedūros.

28 straipsnis

Bendradarbiavimas su trečiosiomis valstybėmis

1. Taikydamos 27 straipsnį ir, jei manoma, kad to reikia, taikydamos 26 straipsnį, valstybių narių kompetentingos institucijos sudaro bendradarbiavimo susitarimus su trečiųjų valstybių priežiūros institucijomis dėl keitimosi informacija su trečiųjų valstybių priežiūros institucijomis ir dėl prievolių, kylančių pagal šį reglamentą, vykdymo užtikrinimo trečiosiose valstybėse. Tais bendradarbiavimo susitarimais užtikrinamas bent efektyvus keitimasis informacija, kad kompetentingos institucijos galėtų vykdyti savo pareigas pagal šį reglamentą.

Kompetentinga institucija informuoja ESMA ir kitas kompetentingas institucijas apie siūlymą sudaryti tokį susitarimą.

2. Taikant 27 straipsnį ir, jei manoma, kad to reikia, taikant 26 straipsnį, ESMA padeda sudaryti kompetentingų institucijų ir trečiųjų valstybių atitinkamų priežiūros institucijų bendradarbiavimo susitarimus ir šį procesą koordinuoja.

Siekdama užtikrinti šio straipsnio nuoseklų suderinimą, ESMA gali parengti techninių reguliavimo standartų projektus, kuriuose būtų pateiktas bendradarbiavimo susitarimų šablonas, kurį, jeigu įmanoma, turėtų naudoti valstybių narių kompetentingos institucijos.

Komisijai pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 10–14 straipsnius suteikiami įgaliojimai priimti antroje pastraipoje nurodytus techninius reguliavimo standartus.

Prireikus ESMA taip pat padeda kompetentingoms institucijoms keistis iš trečiųjų valstybių priežiūros institucijų gauta informacija, kuri gali būti aktuali imantis priemonių pagal 36 ir 37 straipsnius, ir šį procesą koordinuoja.

3. Kompetentingos institucijos sudaro bendradarbiavimo susitarimus dėl keitimosi informacija su trečiųjų valstybių priežiūros institucijomis tik tada, jei atskleidžiamai informacijai taikomi profesinės paslapties apsaugos reikalavimai yra bent lygiaverčiai 33 straipsnyje nustatytiems reikalavimams. Toks keitimasis informacija turi būti skirtas tų kompetentingų institucijų užduotims vykdyti.

VII SKYRIUS

ESMA IR KOMPETENTINGOS INSTITUCIJOS

29 straipsnis

Kompetentingos institucijos

1. Kiekviena valstybė narė paskiria vieną bendrą kompetentingą administracinę instituciją, kuri būtų atsakinga už pareigų pagal šį reglamentą vykdymą ir užtikrintų, kad būtų taikomos pagal šį reglamentą priimtose nuostatos. Valstybės narės apie tai atitinkamai informuoja Komisiją, ESMA ir kitas kitų valstybių narių kompetentingas institucijas.

Kompetentinga institucija yra visiškai nepriklausoma nuo visų rinkos dalyvių.

2. Valstybės narės gali leisti savo kompetentingai institucijai 20 straipsnio 5 dalyje nustatytą patvirtintų prospektų skelbimo elektroniniu būdu užduotį pavesti trečiosioms šalims.

Visais atvejais užduotys kitiems subjektams pavedamos konkrečiu sprendimu, kuriame nurodomos užduotys, kurios turi būti vykdomos, ir jų vykdymo sąlygos, įskaitant nuostatą, kuria atitinkamas subjektas įpareigojamas veikti ir savo veiklą organizuoti taip, kad būtų išvengta interesų konfliktų ir užtikrinta, kad vykdant pavestas užduotis gauta informacija nebūtų naudojama nesąžiningai arba siekiant trukdyti konkurencijai. Tokiame sprendime taip pat nurodomi visi kompetentingos institucijos ir subjekto, kuriam pavedamos užduotys, sudaryti susitarimai.

Galutinė atsakomybė už priežiūrą, kad būtų laikomasi šio reglamento, ir prospekto patvirtinimą tenka pagal 1 dalį paskirtai kompetentingai institucijai.

Valstybės narės informuoja Komisiją, ESMA ir kitų valstybių narių kompetentingas institucijas apie antroje pastraipoje nurodytą sprendimą, įskaitant tikslias užduočių pavedimą reglamentuojančias sąlygas.

3. 1 ir 2 dalimis nedaromas poveikis valstybės narės galimybei sudaryti atskirus teisinius ir administracinius susitarimus dėl Europos užjūrio teritorijų, už kurių išorės santykius ta valstybė narė yra atsakinga.

1. Kad galėtų vykdyti šiuo reglamentu nustatytas pareigas, kompetentingos institucijos pagal nacionalinės teisės aktus turi bent šiuos priežiūros ir tyrimo įgaliojimus:
- a) reikalauti, kad emitentai, siūlytojai arba asmenys, prašantys įtraukti į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą, į prospektą įtrauktų papildomos informacijos, jei to reikia investuotojams apsaugoti;
 - b) reikalauti, kad emitentai, siūlytojai arba asmenys, prašantys įtraukti į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą, ir asmenys, kurie juos kontroliuoja arba yra jų kontroliuojami, taip pat kapitalo ryšiais su jais susiję asmenys, pateiktų informaciją ir dokumentus;
 - c) reikalauti, kad emitento, siūlytojo arba asmens, prašančio įtraukti į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą, auditoriai, vadovai ir darbuotojai, taip pat finansų tarpininkai, įgalioti teikti viešą siūlymą arba prašyti įtraukti į prekybos sąrašą, pateiktų informaciją;
 - d) sustabdyti viešą siūlymą arba įtraukimą į prekybos sąrašą vienu kartu ne daugiau kaip 10 darbo dienų iš eilės, jei turima pagrįstų priežasčių įtarti, kad buvo pažeistos šio reglamento nuostatos;
 - e) uždrausti arba sustabdyti reklamą arba reikalauti, kad emitentai, siūlytojai arba asmenys, prašantys įtraukti į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą, arba atitinkami finansų tarpininkai nutrauktų arba sustabdytų reklamą vienu kartu ne daugiau kaip 10 darbo dienų iš eilės, jeigu turima pagrįstų priežasčių manyti, kad buvo pažeistos šio reglamento nuostatos;
 - f) uždrausti viešą siūlymą arba įtraukimą į prekybos sąrašą, jei nustatoma, kad buvo pažeistos šio reglamento nuostatos, arba turima pagrįstų priežasčių įtarti, kad jos būtų pažeistos;

- g) sustabdyti prekybą reguliuojamoje rinkoje arba daugiašalėje prekybos sistemoje vienu kartu ne daugiau kaip 10 darbo dienų iš eilės arba reikalauti, kad atitinkamos reguliuojamos rinkos, daugiašalės prekybos sistemos arba organizuotos prekybos sistemos ją sustabdytų ne daugiau kaip 10 darbo dienų iš eilės, jeigu turima pagrįstų priežasčių manyti, kad buvo pažeistos šio reglamento nuostatos;
- h) uždrausti prekybą reguliuojamoje rinkoje, daugiašalėje prekybos sistemoje arba organizuotos prekybos sistemoje, jei nustatoma, kad buvo pažeistos šio reglamento nuostatos;
- i) pavišinti tai, kad emitentas, siūlytojas arba asmuo, prašantis įtraukti į prekybos sąrašą, nevykdo savo prievolių;
- j) sustabdyti tvirtinti pateikto prospekto tikrinimą arba sustabdyti ar apriboti viešą siūlymą arba įtraukimą į prekybos sąrašą, jeigu kompetentinga institucija pasinaudoja įgaliojimais nustatyti draudimą arba apribojimą pagal Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) Nr. 600/2014¹⁹ 42 straipsnį, kol toks draudimas arba apribojimas nebus panaikintas;
- k) atsisakyti patvirtinti bet kurį tam tikro emitento, siūlytojo arba asmens, prašančio įtraukti į prekybos sąrašą, parengtą prospektą ne ilgiau kaip 5 metus, jeigu emitentas, siūlytojas arba asmuo, prašantis įtraukti į prekybos sąrašą, pakartotinai ir grubiai pažeidė šio reglamento nuostatas;
- l) siekiant užtikrinti investuotojų apsaugą arba sklandų rinkos veikimą, atskleisti visą reikšmingą informaciją, kuri gali turėti įtakos vertybinių popierių, kurie siūlomi viešai arba yra įtraukti į prekybos reguliuojamose rinkose sąrašus, vertinimui, arba reikalauti, kad emitentas ją atskleistų;
- m) sustabdyti prekybą vertybiniais popieriais arba reikalauti, kad atitinkama reguliuojama rinka, daugiašalė prekybos sistema arba organizuotos prekybos sistema ją sustabdytų, jei manoma, kad emitento padėtis yra tokia, kad prekyba būtų žalinga investuotojų interesams;

¹⁹ 2014 m. gegužės 15 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 600/2014 dėl finansinių priemonių rinkų, kuriuo iš dalies keičiamas Reglamentas (ES) Nr. 648/2012 (OL L 173, 2014 6 12, p. 84).

- n) atlikti patikrinimus arba tyrimus vietoje, išskyrus fizinių asmenų privačias gyvenamąsias vietas, ir tuo tikslu patekti į patalpas siekiant susipažinti su dokumentais ir kitais bet kurios formos duomenimis, jeigu pagrįstai įtariama, kad su patikrinimo arba tyrimo dalyku susiję dokumentai ir kiti duomenys gali būti svarbūs įrodant šio reglamento pažeidimą.

Jeigu to reikia pagal nacionalinę teisę, kompetentinga institucija gali prašyti atitinkamos teisminės institucijos priimti sprendimą dėl naudojimosi pirmoje pastraipoje nurodytais įgaliojimais.

Kai kompetentinga institucija pagal k punktą atsisako patvirtinti prospektą, ji apie tai informuoja ESMA, o ši po to apie tai informuoja kitų valstybių narių kompetentingas institucijas.

Pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 21 straipsnį ESMA turi teisę dalyvauti n punkte nurodytuose patikrinimuose vietoje, kai juos kartu atlieka dvi arba daugiau kompetentingų institucijų.

- 2. Kompetentingos institucijos vykdo 1 dalyje nurodytas funkcijas ir naudojami 1 dalyje nurodytais įgaliojimais bet kuriais iš šių būdų:
 - a) tiesiogiai;
 - b) bendradarbiaudamos su kitomis institucijomis;
 - c) savo atsakomybe pavesdamos funkcijas tokioms institucijoms;
 - d) kreipdamosi į kompetentingas teismines institucijas.
- 3. Valstybės narės užtikrina, kad būtų įgyvendintos tinkamos priemonės ir kompetentingos institucijos turėtų visus savo pareigoms vykdyti būtinus priežiūros ir tyrimo įgaliojimus.
- 3a. Šiuo reglamentu nedaromas poveikis įstatymams ir kitiems teisės aktams, priimtiems atsižvelgiant į įmonių perėmimo pasiūlymus, susijungimo sandorius ir kitus sandorius, turinčius įtakos bendrovių valdymui arba jų kontrolei, reguliuojamiems priežiūros institucijų, kurias paskyrė valstybės narės pagal Direktyvos 2004/25/EB 4 straipsnį, kuriuo papildomi šiuo reglamentu nustatyti reikalavimai.

4. Asmuo, pagal šį reglamentą teikiantis informaciją kompetentingai institucijai, nelaikomas pažeidusiu kokius nors informacijos atskleidimo apribojimus, nustatytus sutartimi arba įstatymų ir kitų teisės aktų nuostata, ir už tai tokį pranešimą jam netaikoma jokie pobūdžio atsakomybė.
5. 1–3 dalimis nedaromas poveikis valstybės narės galimybei sudaryti atskirus teisinius ir administracinius susitarimus dėl Europos užjūrio teritorijų, už kurių išorės santykius ta valstybė narė yra atsakinga.

31 straipsnis

Kompetentingų institucijų bendradarbiavimas

1. Taikydamos šį reglamentą, kompetentingos institucijos bendradarbiauja tarpusavyje ir su ESMA. Jos nepagrįstai nedelsdamos keičiasi informacija ir bendradarbiauja vykdydamos tyrimus, priežiūrą ir teisės aktų vykdymo užtikrinimo veiklą.

Jeigu valstybės narės pagal 36 straipsnį yra nusprendusios už šio reglamento nuostatų pažeidimus nustatyti baudžiamąsias sankcijas, jos užtikrina, kad būtų parengtos tinkamos priemonės siekiant užtikrinti, kad kompetentingos institucijos turėtų visus reikiamus įgaliojimus bendradarbiauti su savo jurisdikcijos teisminėmis institucijoms ir gauti konkrečią su nusikalstamų veikų tyrimais arba procesais, pradėtais dėl galimų šio reglamento pažeidimų, susijusią informaciją, teikti šią informaciją kitoms kompetentingoms institucijoms ir ESMA, kad būtų vykdoma jų prievolė pagal šį reglamentą bendradarbiauti tarpusavyje ir su ESMA.

2. Kompetentinga institucija gali atsisakyti patenkinti prašymą pateikti informaciją ar prašymą bendradarbiauti vykdant tyrimą tik susiklosčius kuriai nors iš šių išimtinių aplinkybių:
 - a) jeigu prašymo įvykdymas gali neigiamai paveikti jos pačios atliekamą tyrimą, vykdymo užtikrinimo veiklą arba nusikalstamos veikos tyrimą;
 - b) jeigu valstybės narės, į kurią kreiptasi, institucijose jau pradėtas teismo procesas dėl tų pačių veiksmų prieš tuos pačius asmenis;

- c) jeigu valstybėje narėje, į kurią kreiptasi, jau paskelbtas galutinis teismo sprendimas tiems patiems asmenims dėl tų pačių veiksmų.

- 3. Gavusios prašymą, kompetentingos institucijos nedelsdamos pateikia visą šio reglamento tikslais reikalingą informaciją.
- 4. Kompetentinga institucija gali prašyti, kad kitos valstybės narės kompetentinga institucija padėtų vykdyti patikrinimus ar tyrimus vietoje.

Prašančioji kompetentinga institucija informuoja ESMA apie visus pirmoje pastraipoje nurodytus prašymus. Tarpvalstybinį poveikį darančio tyrimo ar patikrinimo atveju ESMA, jei to prašo viena iš kompetentingų institucijų, koordinuoja tyrimą arba patikrinimą.

Jeigu kompetentinga institucija gauna kitos valstybės narės kompetentingos institucijos prašymą atlikti patikrinimą arba tyrimą vietoje, ji gali:

- a) pati atlikti patikrinimą arba tyrimą vietoje;
 - b) leisti prašymą pateikusiai kompetentingai institucijai dalyvauti vykdam patikrinimą arba tyrimą vietoje;
 - c) leisti prašymą pateikusiai kompetentingai institucijai pačiai vykdyti patikrinimą arba tyrimą vietoje;
 - d) paskirti auditorius arba ekspertus, kurie vykdytų patikrinimą arba tyrimą vietoje, ir (arba)
 - e) pasidalyti konkrečiomis su priežiūros veikla susijusiomis užduotimis su kitomis kompetentingomis institucijomis.
- 5. Jeigu prašymas bendradarbiauti, visų pirma keistis informacija, atmetamas arba į jį per pagrįstą laiką nesureaguojama, kompetentingos institucijos gali kreiptis į ESMA. Nedarant poveikio Sutarties dėl Europos Sąjungos veikimo (SESV) 258 straipsniui, pirmame sakinyje nurodytais atvejais ESMA gali imtis veiksmų, naudodamasi pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 19 straipsnį jai suteiktais įgaliojimais.

6. ESMA gali parengti techninių reguliavimo standartų projektus, kuriais būtų patikslinta, kokia informacija kompetentingos institucijos turi keistis pagal 1 dalį.

Komisijai pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 10–14 straipsnius suteikiami įgaliojimai priimti pirmoje pastraipoje nurodytus techninius reguliavimo standartus.

7. ESMA gali parengti techninių įgyvendinimo standartų projektus, kuriais būtų nustatytos standartinės kompetentingų institucijų bendradarbiavimo ir keitimosi informacija formos, šablonai ir procedūros.

Komisijai pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 15 straipsnį suteikiami įgaliojimai priimti trečioje pastraipoje nurodytus techninius įgyvendinimo standartus.

32 straipsnis

Bendradarbiavimas su ESMA

1. Taikydamos šį reglamentą, kompetentingos institucijos bendradarbiauja su ESMA pagal Reglamentą (ES) Nr. 1095/2010.
2. Pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 35 straipsnį kompetentingos institucijos nepagrįstai nedelsdamos pateikia ESMA visą informaciją, būtiną ESMA pareigoms vykdyti.
3. Siekdama užtikrinti vienodas šio straipsnio taikymo sąlygas, ESMA gali parengti techninių įgyvendinimo standartų projektus, kuriais būtų nustatytos 2 dalyje nurodyto keitimosi informacija procedūros ir formos.

Komisijai pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 15 straipsnį suteikiami įgaliojimai priimti pirmoje pastraipoje nurodytus techninius įgyvendinimo standartus.

33 straipsnis

Profesinė paslaptis

1. Visa informacija, kuria kompetentingos institucijos keičiasi tarpusavyje pagal šį reglamentą ir kuri yra susijusi su verslo ar veiklos sąlygomis ar kitais ekonominiais ar asmeniniais reikalais, laikoma konfidencialia ir jai taikomi profesinės paslapties reikalavimai, išskyrus atvejus, kai perduodama tokią informaciją kompetentinga institucija nurodo, kad informaciją galima atskleisti arba ją būtina atskleisti dėl teismo proceso.
2. Prievolė saugoti profesinę paslaptį galioja visiems asmenims, kurie dirba arba dirbo kompetentingai institucijai arba kuriam nors subjektui, kuriam kompetentinga institucija yra perdavusi savo įgaliojimus. Profesinė paslaptimi laikoma informacija negali būti atskleista jokiame kitame asmeniui arba institucijai, išskyrus Sąjungos arba nacionalinės teisės aktų nuostatose nurodytus atvejus.

34 straipsnis

Duomenų apsauga

Vykdydamos savo užduotis ir tvarkydamos asmens duomenis pagal šį reglamentą, kompetentingos institucijos laikosi nacionalinių įstatymų ir kitų teisės aktų, kuriais į nacionalinę teisę perkeliama Direktyvos 95/46/EB nuostatos.

Tvarkydama asmens duomenis pagal šį reglamentą, ESMA laikosi Reglamento (EB) Nr. 45/2001 nuostatų.

35 straipsnis

Atsargumo priemonės

1. Jeigu priimančiosios valstybės narės kompetentinga institucija nustato arba jei turima pagrįstų priežasčių įtarti, kad emitentas, siūlytojas, asmuo, prašantis įtraukti į prekybos sąrašą, arba už viešą siūlymą atsakingos finansų įstaigos padarė pažeidimų arba pažeidė jiems šiuo reglamentu nustatytas prievoles, tuos nustatytus duomenis ji perduoda buveinės valstybės narės kompetentingai institucijai ir ESMA.

2. Jeigu, nepaisant buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos taikytų priemonių, emitentas, siūlytojas, asmuo, prašantis įtraukti į prekybos sąrašą, arba už viešą siūlymą atsakingos finansų įstaigos ir toliau pažeidžia atitinkamas šio reglamento nuostatas, priimančiosios valstybės narės kompetentinga institucija, informavusi buveinės valstybės narės kompetentingą instituciją ir ESMA, imasi visų reikiamų priemonių, kad apsaugotų investuotojus, ir nepagrįstai nedelsdama apie jas informuoja Komisiją ir ESMA.
3. Jeigu atitinkamos kompetentingos institucijos nesutinka su kokiomis nors priemonėmis, kurių ėmėsi kompetentinga institucija pagal 2 dalį, jos gali perduoti klausimą ESMA, o ši gali imtis veiksmų, naudodamasi pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 19 straipsnį jai suteiktais įgaliojimais.

VIII SKYRIUS

ADMINISTRACINĖS PRIEMONĖS IR SANKCIJOS

36 straipsnis

Administracinės priemonės ir sankcijos

1. Nedarant poveikio kompetentingoms institucijoms pagal 30 straipsnį suteiktiems priežiūros ir tyrimo įgaliojimams ir valstybių narių teisei numatyti ir skirti baudžiamąsias sankcijas, valstybės narės, laikydamosi nacionalinės teisės aktų, numato, kad kompetentingos institucijos turėtų teisę taikyti reikiamas administracines priemones ir skirti administracines sankcijas bent už:
 - a) šio reglamento 3 straipsnio, 5 straipsnio, 6 straipsnio, 7 straipsnio 1–10 dalių, 8 straipsnio, 9 straipsnio 9–13 dalių, 10 straipsnio, 14 straipsnio 2 dalies, 15 straipsnio 1–2 dalių, 16 straipsnio 1 dalies, 17 straipsnio 1 dalies, 17a straipsnio, 18 straipsnio 1–3 dalių, 19 straipsnio 1 dalies, 20 straipsnio 1–4 ir 7–10 dalių, 21 straipsnio 2–4 dalių, 22 straipsnio 1–2 dalių ir 25 straipsnio pažeidimus;
 - b) nebendradarbiavimą arba reikalavimų nevykdymą tyrimo, patikrinimo arba prašymo, kuriam taikomas 30 straipsnis, atveju.

Valstybės narės gali nuspręsti nenustatyti pirmoje pastraipoje nurodytų administracinių sankcijų taisyklių, jeigu už tos pastraipos a arba b punkte nurodytus pažeidimus jų nacionalinės teisės aktuose iki *[įrašyti datą – 12 mėnesių nuo įsigaliojimo]* jau buvo numatytos baudžiamosios sankcijos. Jei valstybės narės taip nusprendžia, jos išsamiai praneša Komisijai ir ESMA atitinkamas jų baudžiamosios teisės nuostatas.

Ne vėliau kaip *[įrašyti datą – 12 mėnesių nuo įsigaliojimo]* valstybės narės išsamiai informuoja Komisiją ir ESMA apie pirmoje ir antroje pastraipose nurodytas taisykles. Jos nedelsdamos praneša Komisijai ir ESMA bet kokius vėlesnius jų pakeitimus.

2. Valstybės narės pagal nacionalinės teisės aktus užtikrina, kad kompetentingos institucijos turėtų įgaliojimus už 1 dalies a punkte išvardytus pažeidimus skirti bent šias administracines sankcijas ir imtis bent šių administracinių priemonių:

- a) paskelbti viešą pranešimą ir jame nurodyti atsakingą fizinį arba juridinį asmenį ir pažeidimo pobūdį;
- b) paskelbti įsakymą, kuriuo reikalaujama, kad atsakingas fizinis arba juridinis asmuo nutrauktų veiklą, kuria daro pažeidimą;
- c) taikyti didžiausias administracines pinigines sankcijas, kurių suma būtų bent du kartus didesnė už padarius pažeidimą gautą pelną ar išvengtus nuostolius, jeigu juos įmanoma nustatyti;
- d) jei tai juridinis asmuo, skirti administracines pinigines sankcijas, kurių maksimalus dydis yra ne mažiau kaip 5 000 000 EUR, o valstybėse narėse, kurių valiuta nėra euro, – atitinkama suma nacionaline valiuta *[įrašyti įsigaliojimo datą]*, arba 3 % visos to juridinio asmens metinės apyvartos, remiantis naujausiomis valdymo organo patvirtintomis finansinėmis ataskaitomis.

Jeigu juridinis asmuo yra patronuojančioji įmonė arba patronuojančiosios įmonės, kuri pagal Direktyvą 2013/34/ES turi rengti konsoliduotąsias finansines ataskaitas, patronuojamoji įmonė, atitinkama bendra metinė apyvarta yra bendra metinė apyvarta arba atitinkamos rūšies pajamos pagal atitinkamus Sąjungos apskaitos teisės aktus, remiantis naujausiomis valdymo organo patvirtintomis pagrindinės patronuojančiosios įmonės konsoliduotosiomis finansinėmis ataskaitomis;

- e) jei tai fizinis asmuo, skirti administracines pinigines sankcijas, kurių maksimalus dydis yra ne mažiau kaip 700 000 EUR, o valstybėse narėse, kurių valiuta nėra euro, – atitinkama suma nacionaline valiuta [*įrašyti įsigaliojimo datą*].

- 3. Valstybės narės gali numatyti papildomas sankcijas arba priemones ir didesnes administracines baudas, negu nustatyta šiame reglamente.

37 straipsnis

Naudojimasis priežiūros įgaliojimais ir įgaliojimais skirti sankcijas

- 1. Kompetentingos institucijos, nustatydamos administracinių sankcijų ir priemonių rūšį ir dydį, atsižvelgia į visas svarbias aplinkybes, įskaitant, jei tinka:
 - a) pažeidimo sunkumą ir trukmę;
 - b) už pažeidimą atsakingo asmens atsakomybės laipsnį;
 - c) už pažeidimą atsakingo asmens finansinį pajėgumą, kuris nustatomas pagal atsakingo juridinio asmens bendrą apyvartą arba atsakingo fizinio asmens metines pajamas ir grynąjį turtą;
 - d) pažeidimo poveikį neprofesionaliųjų investuotojų interesams;
 - e) už pažeidimą atsakingo asmens dėl pažeidimo gauto pelno arba išvengtų nuostolių arba trečiųjų šalių patirtų nuostolių dydį, jeigu juos įmanoma nustatyti;

- f) už pažeidimą atsakingo asmens bendradarbiavimo su kompetentinga institucija lygį, nedarant poveikio poreikiui užtikrinti, kad toks asmuo grąžintų gautą pelną ar atlygintų išvengtus nuostolius;
- g) už pažeidimą atsakingo asmens anksčiau padarytus pažeidimus;
- h) priemones, kurių po pažeidimo ėmėsi atsakingas asmuo, kad pažeidimas nepasikartotų.

2. Kompetentingos institucijos, naudodamosi įgaliojimais skirti administracines sankcijas ir imtis kitų administracinių priemonių pagal 36 straipsnį, glaudžiai bendradarbiauja, stengdamosi užtikrinti, kad jų naudojimas priežiūros ir tyrimo įgaliojimais bei jų skiriamos administracinės sankcijos ir taikomos priemonės būtų efektyvūs ir tinkami pagal šį reglamentą. Jos koordinuoja savo veiksmus, kad tarpvalstybiniais atvejais naudodamosi savo priežiūros ir tyrimo įgaliojimais ir skirdamos administracines sankcijas bei imdamosi priemonių, išvengtų dubliavimo ir kartojimo.

38 straipsnis

Teisė apskųsti

Valstybės narės užtikrina, kad pagal šio reglamento nuostatas priimti sprendimai būtų tinkamai pagrįsti ir juos būtų galima apskųsti teisme.

39 straipsnis

Pranešimas apie pažeidimus

1. Kompetentingos institucijos sukuria efektyvius mechanizmus, kuriais būtų skatinama ir sudaromos sąlygos joms pranešti apie faktinius arba galimus šio reglamento pažeidimus.
2. 1 dalyje nurodyti mechanizmai apima bent:
 - a) specialias pranešimų apie faktinius arba galimus pažeidimus gavimo ir tolesnių veiksmų procedūras, įskaitant saugių ryšių kanalų tokiems pranešimams teikti nustatymą;

- b) tinkamą pagal darbo sutartis dirbančių darbuotojų, kurie praneša apie pažeidimus, apsaugą bent nuo keršto, diskriminacijos ir kitokio nesąžiningo jų darbdavių arba trečiųjų šalių elgesio;
 - c) asmens, kuris praneša apie pažeidimus, ir fizinio asmens, kuris, kaip įtariama, yra atsakingas už pažeidimą, tapatybės ir asmens duomenų apsaugą visais procedūros etapais, nebent tokius duomenis atskleisti reikalaujama pagal nacionalinės teisės aktus vykdant tolesnį tyrimą arba vėliau vykstant teismo procesui.
3. Svarbią informaciją apie faktinius arba galimus šio reglamento pažeidimus suteikiantiems asmenims valstybės narės gali nustatyti finansines paskatas, kurios būtų skiriamos pagal nacionalinės teisės aktus, jeigu tie asmenys neturi kitų jau esamų teisinių arba sutartinių pareigų pranešti tokią informaciją, ir jeigu informacija yra nauja ir ja remiantis už šio reglamento pažeidimą nustatoma administracinė arba baudžiamoji sankcija arba imamasi kitos administracinės priemonės.
4. Valstybės narės reikalauja, kad darbdaviai, kurie vykdo finansinių paslaugų tikslais reguliuojamą veiklą, nustatytų tinkamas procedūras, pagal kurias jų darbuotojai galėtų įmonės viduje specialiu, nepriklausomu ir autonominiu kanalu pranešti apie faktinius arba galimus pažeidimus.

40 straipsnis

Sprendimų skelbimas

1. Sprendimą už šio reglamento pažeidimą skirti administracinę sankciją arba priemonę kompetentingos institucijos paskelbia savo svetainėje iš karto, kai apie tą sprendimą pranešama asmeniui, kuriam skiriama sankcija. Paskelbiama bent informacija apie pažeidimo rūšį bei pobūdį ir atsakingų asmenų tapatybę. Tas įpareigojimas netaikomas sprendimams, kuriais nustatomos tiriamojo pobūdžio priemonės.

2. Jeigu kompetentinga institucija, kiekvienu atveju atskirai įvertinusi tokių duomenų skelbimo proporcingumą, mano, kad skelbti juridinių asmenų tapatybės arba fizinių asmenų tapatybės arba asmens duomenis yra neproporcinga arba jeigu paskelbus tuos duomenis būtų pakenkta finansų rinkų stabilumui arba vykdomam tyrimui, valstybės narės užtikrina, kad kompetentingos institucijos:
- a) atidėtų sprendimo skirti sankciją ar priemonę paskelbimą, kol neišnyks neskelbimo priežastys;
 - b) paskelbtų sprendimą skirti sankciją arba priemonę anonimiškai, nacionalinės teisės aktų nuostatas atitinkančiu būdu, jeigu anonimiškai paskelbus duomenis užtikrinama efektyvi atitinkamų asmens duomenų apsauga. Jeigu apie skirtą sankciją arba priemonę nusprendžiama paskelbti anonimiškai, atitinkamų duomenų paskelbimą galima atidėti pagrįstam laikotarpiui, jei numatoma, kad per tą laikotarpį priežastys juos skelbti anonimiškai išnyks;
 - c) neskelbtų sprendimo skirti sankciją arba priemonę, jeigu mano, kad a ir b punktuose išdėstytos galimybės yra nepakankamos, siekiant užtikrinti, kad:
 - i) nekiltų pavojus finansų rinkų stabilumui;
 - ii) tokių sprendimų paskelbimas būtų proporcingas atsižvelgiant į priemones, kurios laikomos nesvarbiomis.
3. Kai sprendimas skirti sankciją arba priemonę apskundžiamas atitinkamoms teisminėms arba kitoms institucijoms, kompetentingos institucijos iš karto apie tai paskelbia savo oficialioje svetainėje, taip pat paskelbia visą vėlesnę informaciją apie to skundo nagrinėjimo rezultatus. Taip pat paskelbiami visi sprendimai panaikinti ankstesnį sprendimą skirti sankciją arba priemonę.
4. Kompetentingos institucijos užtikrina, kad visa pagal šį straipsnį paskelbta informacija išliktų jų oficialioje svetainėje bent penkerius metus nuo paskelbimo. Į paskelbtą informaciją įtraukti asmens duomenys kompetentingos institucijos oficialioje svetainėje laikomi tik tiek laiko, kiek būtina pagal taikomas asmens duomenų apsaugos taisykles.

41 straipsnis

ESMA informavimas apie sankcijas

1. Kompetentinga institucija kiekvienais metais ESMA pateikia apibendrintą informaciją apie visas pagal 36 straipsnį taikytas administracines sankcijas ir priemones. ESMA šią informaciją skelbia metinėje ataskaitoje.

Jeigu valstybės narės pagal 36 straipsnio 1 dalį nusprendė už 36 straipsnio 1 dalyje nurodytų nuostatų pažeidimą skirti baudžiamąsias sankcijas, jų kompetentingos institucijos kasmet pateikia ESMA anoniminius ir apibendrintus duomenis apie visus vykdytus baudžiamosios veikos tyrimus ir skirtas baudžiamąsias sankcijas. ESMA duomenis apie skirtas baudžiamąsias sankcijas skelbia metinėje ataskaitoje.

2. Jeigu kompetentinga institucija yra viešai atskleidusi informaciją apie administracines ar baudžiamąsias sankcijas arba kitas administracines priemones, ji tuo pačiu metu apie tas administracines sankcijas arba priemones praneša ESMA.

3. Kompetentingos institucijos informuoja ESMA apie visas taikytas, tačiau pagal 40 straipsnio 2 dalies c punktą nepaskelbtas administracines sankcijas arba priemones, įskaitant visus dėl to pateiktus skundus ir skundų nagrinėjimo rezultatus. Valstybės narės užtikrina, kad kompetentingos institucijos gautų informaciją ir galutinį sprendimą dėl kiekvienos skirtos baudžiamosios sankcijos ir šiuos duomenis pateiktų ESMA. ESMA tvarko centrinę sankcijų, apie kurias jai pranešta, duomenų bazę tik kompetentingų institucijų keitimosi informacija tikslais. Ši duomenų bazė prieinama tik kompetentingoms institucijoms ir atnaujinama remiantis kompetentingų institucijų pateikiama informacija.

IX SKYRIUS
DELEGUOTIEJI IR ĮGYVENDINIMO AKTAI

42 straipsnis

Įgaliojimų delegavimas

1. Įgaliojimai priimti deleguotuosius aktus Komisijai suteikiami šiame straipsnyje nustatytomis sąlygomis.
2. 1 straipsnio 5–6 dalyse, 2 straipsnio 2 dalyje, 9 straipsnio 14 dalyje, 13 straipsnio 1–2 dalyse, 14 straipsnio 3 dalyje, 15 straipsnio 3 dalyje, 17a straipsnio 4 dalyje, 19 straipsnio 10 dalyje, 21 straipsnio 6 dalyje ir 27 straipsnio 3 dalyje nurodyti deleguotieji įgaliojimai Komisijai suteikiami neribotam laikotarpiui nuo *[įrašyti įsigaliojimo datą]*.
3. Europos Parlamentas arba Taryba gali bet kada atšaukti 1 straipsnio 5–6 dalyse, 2 straipsnio 2 dalyje, 9 straipsnio 14 dalyje, 13 straipsnio 1–2 dalyse, 14 straipsnio 3 dalyje, 15 straipsnio 3 dalyje, 17a straipsnio 4 dalyje, 19 straipsnio 10 dalyje, 21 straipsnio 6 dalyje ir 27 straipsnio 3 dalyje nurodytus deleguotuosius įgaliojimus. Sprendimu dėl įgaliojimų atšaukimo nutraukiami tame sprendime nurodyti įgaliojimai priimti deleguotuosius aktus. Sprendimas įsigalioja kitą dieną po jo paskelbimo *Europos Sąjungos oficialiajame leidinyje* arba vėlesnę jame nurodytą dieną. Jis nedaro poveikio jau galiojančių deleguotųjų aktų galiojimui.
4. Apie priimtą deleguotąjį aktą Komisija nedelsdama vienu metu praneša Europos Parlamentui ir Tarybai.
5. Pagal 1 straipsnio 5–6 dalis, 2 straipsnio 2 dalį, 9 straipsnio 14 dalį, 13 straipsnio 1–2 dalis, 14 straipsnio 3 dalį, 15 straipsnio 3 dalį, 17a straipsnio 4 dalį, 19 straipsnio 10 dalį, 21 straipsnio 6 dalį ir 27 straipsnio 3 dalį priimtas deleguotasis aktas įsigalioja tik tuo atveju, jeigu per tris mėnesius nuo pranešimo Europos Parlamentui ir Tarybai apie šį aktą dienos nei Europos Parlamentas, nei Taryba nepareiškia prieštaravimų arba jeigu dar nepasibaigus šiam laikotarpiui ir Europos Parlamentas, ir Taryba praneša Komisijai, kad prieštaravimų nereikš. Europos Parlamento arba Tarybos iniciatyva šis laikotarpis pratęsiamas trimis mėnesiais.

43 straipsnis

Komiteto procedūra

1. Komisijai padeda Europos vertybinių popierių komitetas, įsteigtas Komisijos sprendimu 2001/528/EB.²⁰ Tas komitetas – tai komitetas, kaip nustatyta Reglamente (ES) Nr. 182/2011.
2. Kai daroma nuoroda į šią dalį, taikomas Reglamento (ES) Nr. 182/2011 5 straipsnis.

X SKYRIUS

BAIGIAMOSIOS NUOSTATOS

44 straipsnis

Panaikinimas

1. Direktyva 2003/71/EB panaikinama nuo *[įrašyti taikymo pradžios datą]*, išskyrus Direktyvos 2003/71/EB 4 straipsnio 2 dalies a ir g punktus, kurie panaikinami nuo *[įrašyti įsigaliojimo datą]*, ir šias Direktyvos 2003/71/EB nuostatas, kurios panaikinamos nuo *[įrašyti datą – 12 mėnesių nuo įsigaliojimo]*:
 - 1 straipsnio 2 dalies h punktas;
 - 3 straipsnio 2 dalies pirmos pastraipos e punktas;
2. Nuorodos į Direktyvą 2003/71/EB laikomos nuorodomis į šį reglamentą ir skaitomos pagal šio reglamento IV priede pateiktą atitikties lentelę.
3. (išbraukta)

²⁰ 2001 m. birželio 6 d. Komisijos sprendimas 2001/528/EB dėl Europos vertybinių popierių komiteto įsteigimo (OL L 191, 2001 7 13, p. 45).

4. Pagal nacionalinės teisės aktus, kuriais Direktyva 2003/71/EB perkeliama į nacionalinę teisę, iki *[įrašyti šio reglamento taikymo pradžios datą]* patvirtinti prospektai toliau yra reglamentuojami tais nacionalinės teisės aktais iki jų galiojimo laikotarpio pabaigos arba 24 mėnesius nuo *[įrašyti šio reglamento taikymo pradžios datą]*, priklausomai nuo to, kas įvyks anksčiau.

45 straipsnis

ESMA ataskaita apie prospektus

1. Remdamasi dokumentais, viešai paskelbtais naudojant 20 straipsnio 6 straipsnyje nurodytą mechanizmą, ESMA kiekvienais metais skelbia ataskaitą, kurioje pateikia statistinius duomenis apie Sąjungoje patvirtintus ir praneštus prospektus ir tendencijų analizę pagal emitentų rūšį, ypač MVĮ, ir emisijų rūšis, ypač siūlymo bendrą pardavimo vertę, perleidžiamųjų vertybinių popierių rūšį, prekybos vietos rūšį ir nominalią vertę.
2. Ataskaitoje visų pirma pateikiama:
 - a) analizė, kokia apimtimi visoje Sąjungoje taikoma 14 ir 15 straipsniuose išdėstyta informacijos atskleidimo tvarka ir 9 straipsnyje nurodytas universalus registracijos dokumentas;
 - b) statistiniai duomenys apie bazinius prospektus ir galutines sąlygas bei apie prospektus, parengtus kaip atskiri dokumentai arba kaip vienas dokumentas;
 - c) statistiniai duomenys apie į biržos sąrašus neįtrauktų bendrovių, bendrovių, kurių vertybiniais popieriais prekiaujama daugiašalėse prekybos sistemose, įskaitant MVĮ augimo rinkas, ir bendrovių, kurių vertybiniai popieriai įtraukti į prekybos reguliuojamose rinkose sąrašus, pagal šį reglamentą viešai siūlomų vertybinių popierių vidutinę ir bendrą pardavimo vertę. Jei taikoma, šie statistiniai duomenys suskirstomi pagal pirminius viešus siūlymus ir vėlesnius siūlymus ir pagal nuosavybės ir ne nuosavybės vertybinius popierius;
 - d) statistiniai duomenys apie naudojamąsi 24 ir 24a straipsniuose nurodytomis pranešimo procedūromis, įskaitant suskirstymą, kiek kiekvienoje valstybėje narėje yra praneštų patvirtinimo pažymų, susijusių su prospektais, registracijos dokumentais ir universaliais registracijos dokumentais.

46 straipsnis

Peržiūra

Iki [įrašyti datą – 5 metai nuo įsigaliojimo] Komisija pateikia Europos Parlamentui ir Tarybai šio reglamento taikymo ataskaitą ir prireikus pasiūlymą dėl teisėkūros procedūra priimamo akto.

Ataskaitoje, *inter alia*, įvertinama, ar prospekto santrauka, 14 ir 15 straipsniuose nustatyta informacijos atskleidimo tvarka ir 9 straipsnyje nurodytas universalus registracijos dokumentas vis dar yra tinkami pagal savo paskirtį. Ataskaitoje atsižvelgiama į 19 straipsnio 12 dalyje nurodytus tarpusavio vertinimo rezultatus.

47 straipsnis

Įsigaliojimas ir taikymas

1. Šis reglamentas įsigalioja dvidešimtą dieną po jo paskelbimo *Europos Sąjungos oficialiajame leidinyje*.
2. Jis taikomas nuo [įrašyti datą – 24 mėnesiai nuo įsigaliojimo], išskyrus 1 straipsnio 2a dalį ir 3 straipsnio 2 dalį, kurios taikomos nuo [įrašyti datą – 12 mėnesių nuo įsigaliojimo] ir 1 straipsnio 4 dalies a ir b punktus, kurie taikomi nuo šio reglamento įsigaliojimo dienos.
3. Valstybės narės ne vėliau kaip [įrašyti datą – 24 mėnesiai nuo įsigaliojimo] imasi būtinų priemonių, kad būtų laikomasi 11 straipsnio, 19 straipsnio 8 dalies, 29 straipsnio, 30 straipsnio, 36 straipsnio, 37 straipsnio, 38 straipsnio, 39 straipsnio, 40 straipsnio ir 41 straipsnio.

Šis reglamentas privalomas visas ir tiesiogiai taikomas visose valstybėse narėse.

Priimta Briuselyje

Europos Parlamento vardu

Pirmininkas

Tarybos vardu

Pirmininkas

I PRIEDAS
PROSPEKTAS

I. Santrauka

II. Direktorių, vyresniosios vadovybės, patarėjų ir auditorių tapatybė

Šio punkto tikslas – identifikuoti bendrovės atstovus ir kitus asmenis, susijusius su bendrovės siūlymu arba įtraukimu į prekybos sąrašą; tai yra asmenys, atsakingi už prospekto sudarymą, ir asmenys, atsakingi už finansinių ataskaitų auditą.

III. Siūlymo statistiniai duomenys ir numatomas tvarkaraštis

Šio punkto tikslas – suteikti esminę informaciją apie bet kokio siūlymo vykdymą ir svarbių su tuo siūlymu susijusių datų identifikavimą.

A. Siūlymo statistiniai duomenys

B. Metodas ir numatomas grafikas

IV. Svarbiausia informacija

Šio punkto tikslas – apibendrinti esminę informaciją apie bendrovės finansinę būklę, kapitalizaciją ir rizikos veiksnį. Jei į dokumentą įtrauktos finansinės ataskaitos yra patikslintos siekiant atsižvelgti į reikšmingus bendrovės grupės struktūros arba apskaitos politikos pasikeitimus, pasirinkti finansiniai duomenys taip pat turi būti formuluojami iš naujo.

A. Pasirinkti finansiniai duomenys

B. Kapitalizacija ir įsiskolinimas (nuosavybės vertybiniais popieriais)

C. Siūlymo priežastys ir pajamų naudojimas

D. Rizikos veiksniai

V. Informacija apie bendrovę

Šio punkto tikslas – suteikti informaciją apie bendrovės verslo veiklą, jos gaminamus produktus ar teikiamas paslaugas ir verslui įtakos turinčius veiksnius. Jis taip pat skirtas informacijai apie bendrovės nekilnojamojo turto, įrangos ir įrengimų pakankamumą ir tinkamumą, taip pat būsimo pajėgumo didinimo ar mažinimo planus teikti.

A. Bendrovės istorija ir raida

B. Verslo apžvalga

C. Organizacinė struktūra

D. Turtas, įmonė ir įranga

VI. Veiklos ir finansų apžvalga bei perspektyvos

Šio punkto tikslas – pateikti vadovybės paaiškinimą dėl veiksmų, turėjusių įtakos bendrovės finansinei būklei ir veiklos rezultatams finansinių ataskaitų apimamais istoriniais laikotarpiais, ir vadovybės atliktą veiksmų ir tendencijų, kurie, kaip tikimasi, turės reikšmingos įtakos bendrovės finansinei būklei ir veiklos rezultatams būsimais laikotarpiais, įvertinimą.

A. Veiklos rezultatai

B. Likvidumas ir kapitalo ištekliai

C. Moksliniai tyrimai ir technologinė plėtra, patentai, licencijos ir t. t.

D. Tendencijos

VII. Direktoriai, vyresnioji vadovybė ir darbuotojai

Šio punkto tikslas – suteikti informaciją apie bendrovės direktorius ir vadovus, kuri leis investuotojams įvertinti jų patirtį, kvalifikaciją ir atlyginimų dydį, taip pat jų santykius su bendrove.

A. Direktoriai ir valdyba

B. Atlyginimai

C. Tarybos veikla

D. Darbuotojai

E. Akcijų nuosavybė

VIII. Stambūs akcininkai ir sandoriai su susijusiomis šalimis

Šio punkto tikslas – suteikti informaciją apie stambius akcininkus ir kitus asmenis, galinčius kontroliuoti bendrovę ar daryti jai įtaką. Jame taip pat pateikiama informacija apie sandorius, kuriuos bendrovė sudarė su asmenimis, susijusiais su bendrove, ir ar tokių sandorių sąlygos yra sąžiningos bendrovės atžvilgiu.

A. Stambūs akcininkai

B. Sandoriai su susijusiomis šalimis

C. Ekspertų ir patarėjų interesai

IX. Finansinė informacija

Šio punkto tikslas – nurodyti, kurios finansinės ataskaitos turi būti įtrauktos į dokumentą, taip pat laikotarpius, kuriuos jos turi apimti, finansinių ataskaitų datas ir kitą finansinio pobūdžio informaciją. Apskaitos ir audito principai, kurie bus priimti naudoti rengiant ir audituojant finansines ataskaitas, bus nustatyti remiantis tarptautiniais apskaitos ir audito standartais.

A. Konsoliduotosios finansinės ataskaitos ir kita finansinė informacija

B. Svarbūs pasikeitimai

X. Siūlymo ir įtraukimo į prekybos sąrašą išsamus aprašas

Šio punkto tikslas – suteikti informaciją apie vertybinių popierių siūlymą ir įtraukimą į prekybos sąrašą, vertybinių popierių platinimo planą ir susijusius klausimus.

A. Siūlymas ir įtraukimas į prekybos sąrašą

B. Platinimo planas

C. Rinkos

D. Parduodantys vertybinių popierių savininkai

E. Silpninimas (tik kapitalo vertybiniais popieriais)

F. Emisijos išlaidos

XI. Papildoma informacija

Šio punkto tikslas – suteikti informaciją, daugiausia įstatyminio pobūdžio, kuri nenurodoma kitose prospekto dalyse.

A. Akcinis kapitalas

B. Memorandumas ir įstatai

C. Svarbios sutartys

D. Valiutų kontrolės

E. Įspėjimas apie mokestines pasekmes

F. Dividendai ir mokėjimų tarpininkai

G. Ekspertų pareiškimai

H. Demonstruojami dokumentai

I. Papildoma informacija

REGISTRACIJOS DOKUMENTAS

I. Direktorių, vyresniosios vadovybės, patarėjų ir auditorių tapatybė

Šio punkto tikslas – identifikuoti bendrovės atstovus ir kitus asmenis, susijusius su bendrovės siūlymu arba įtraukimu į prekybos sąrašą; tai yra asmenys, atsakingi už prospekto sudarymą, ir asmenys, atsakingi už finansinių ataskaitų auditą.

II. Esminė informacija apie emitentą

Šio punkto tikslas – apibendrinti esminę informaciją apie bendrovės finansinę būklę, kapitalizaciją ir rizikos veiksnius. Jei į dokumentą įtrauktos finansinės ataskaitos yra patikslintos siekiant atsižvelgti į reikšmingus bendrovės grupės struktūros arba apskaitos politikos pasikeitimus, pasirinkti finansiniai duomenys taip pat turi būti formuluojami iš naujo.

A. Pasirinkti finansiniai duomenys

B. Kapitalizacija ir įsiskolinimas (tik nuosavybės vertybiniais popieriais)

C. Su emitentu susiję rizikos veiksniai

III. Informacija apie bendrovę

Šio punkto tikslas – suteikti informaciją apie bendrovės verslo veiklą, jos gaminamus produktus ar teikiamas paslaugas ir verslui įtakos turinčius veiksnius. Jis taip pat skirtas informacijai apie bendrovės nekilnojamojo turto, įrangos ir įrengimų pakankamumą ir tinkamumą bei būsimo pajėgumo didinimo ar mažinimo planus teikti.

A. Bendrovės istorija ir raida

B. Verslo apžvalga

C. Organizacinė struktūra

D. Turtas, įmonė ir įranga

IV. Veiklos ir finansų apžvalga bei perspektyvos

Šio punkto tikslas – pateikti vadovybės paaiškinimą dėl veiksmų, turėjusių įtakos bendrovės finansinei būklei ir veiklos rezultatams finansinių ataskaitų apimamais istoriniais laikotarpiais, ir vadovybės atliktą veiksmų ir tendencijų, kurie, kaip tikimasi, turės reikšmingos įtakos bendrovės finansinei būklei ir veiklos rezultatams būsimais laikotarpiais, įvertinimą.

A. Veiklos rezultatai

B. Likvidumas ir kapitalo ištekliai

C. Moksliniai tyrimai ir technologinė plėtra, patentai, licencijos ir t. t.

D. Tendencijos

V. Direktoriai, vyresnioji vadovybė ir darbuotojai

Šio punkto tikslas – suteikti informaciją apie bendrovės direktorius ir vadovus, kuri leis investuotojams įvertinti jų patirtį, kvalifikaciją ir atlyginimų dydį, taip pat jų santykius su bendrove.

A. Direktoriai ir valdyba

B. Atlyginimai

C. Tarybos veikla

D. Darbuotojai

E. Akcijų nuosavybė

VI. Stambūs akcininkai ir sandoriai su susijusiomis šalimis

Šio punkto tikslas – suteikti informaciją apie stambius akcininkus ir kitus asmenis, galinčius kontroliuoti bendrovę ar daryti jai įtaką. Jame taip pat pateikiama informacija apie sandorius, kuriuos bendrovė sudarė su asmenimis, susijusiais su bendrove, ir ar tokių sandorių sąlygos yra sąžiningos bendrovės atžvilgiu.

A. Stambūs akcininkai

B. Sandoriai su susijusiomis šalimis

C. Ekspertų ir patarėjų interesai

VII. Finansinė informacija

Šio punkto tikslas – nurodyti, kurios finansinės ataskaitos turi būti įtrauktos į dokumentą, taip pat laikotarpius, kuriuos jos turi apimti, finansinių ataskaitų datas ir kitą finansinio pobūdžio informaciją. Apskaitos ir audito principai, kurie bus priimti naudoti rengiant ir audituojant finansines ataskaitas, bus nustatyti remiantis tarptautiniais apskaitos ir audito standartais.

A. Konsoliduotosios finansinės ataskaitos ir kita finansinė informacija

B. Svarbūs pasikeitimai

VIII. Papildoma informacija

Šio punkto tikslas – suteikti informaciją, daugiausia įstatyminio pobūdžio, kuri nenurodoma kitose prospekto dalyse.

A. Akcinis kapitalas

B. Memorandumas ir įstatai

C. Svarbios sutartys

D. Ekspertų pareiškimai

E. Demonstruojami dokumentai

F. Papildoma informacija

VERTYBINIŲ POPIERIŲ RAŠTAS

I. Direktorių, vyresniosios vadovybės, patarėjų ir auditorių tapatybė

Šio punkto tikslas – identifikuoti bendrovės atstovus ir kitus asmenis, susijusius su bendrovės siūlymu arba įtraukimu į prekybos sąrašą; tai yra asmenys, atsakingi už prospekto sudarymą, ir asmenys, atsakingi už finansinių ataskaitų auditą.

II. Siūlymo statistiniai duomenys ir numatomas tvarkaraštis

Šio punkto tikslas – suteikti esminę informaciją apie bet kokio siūlymo vykdymą ir svarbių su tuo siūlymu susijusių datų identifikavimą.

A. Siūlymo statistiniai duomenys

B. Metodas ir numatomas grafikas

III. Esminė informacija apie emitentą

Šio punkto tikslas – apibendrinti esminę informaciją apie bendrovės finansinę būklę, kapitalizaciją ir rizikos veiksnį. Jei į dokumentą įtrauktos finansinės ataskaitos yra patikslintos siekiant atsižvelgti į reikšmingus bendrovės grupės struktūros arba apskaitos politikos pasikeitimus, pasirinkti finansiniai duomenys taip pat turi būti formuluojami iš naujo.

A. Kapitalizacija ir įsiskolinimas (tik nuosavybės vertybiniais popieriais)

B. Su apyvartiniu kapitalu susijusi informacija (tik nuosavybės vertybiniais popieriais)

C. Siūlymo priežastys ir pajamų naudojimas

D. Rizikos veiksniai

IIIa. Esminė informacija apie vertybinius popierius

Šio punkto tikslas – suteikti esminę informaciją apie vertybinius popierius, kuriuos numatyta siūlyti ir (arba) įtraukti į prekybos sąrašą.

- A. Siūlomų ir (arba) į prekybos sąrašą įtraukiamų vertybinių popierių rūšies ir klasės apibūdinimas.
- B. Vertybinių popierių emisijos valiuta.
- C. Santykinis vertybinių popierių prioritetas emitento kapitalo struktūroje emitento nemokumo atveju.
- D. Dividendai, išmokėjimo politika, su mokėtinomis palūkanomis susijusios nuostatos arba pagrindinės finansinės priemonės apibūdinimas, įskaitant pagrindinės finansinės priemonės susiejimo su palūkanų norma metodą, ir nurodoma, kur galima gauti informacijos apie ankstesnį ir tolesnį pagrindinės finansinės priemonės pelningumą ir jo kintamumą.
- E. Visų vertybinių popierių suteikiamų teisių, įskaitant bet kokius šių teisių apribojimus, apibūdinimas ir naudojimosi tomis teisėmis tvarka.

IV. Ekspertų interesai

Šio punkto tikslas – suteikti informaciją apie sandorius, kuriuos bendrovė sudarė su ekspertais ar patarėjais, įdarbintais esant poreikiui.

V. Siūlymo ir įtraukimo į prekybos sąrašą išsamus aprašas

Šio punkto tikslas – suteikti informaciją apie vertybinių popierių siūlymą ir įtraukimą į prekybos sąrašą, vertybinių popierių platinimo planą ir susijusius klausimus.

- A. Siūlymas ir įtraukimas į prekybos sąrašą
- B. Platinimo planas
- C. Rinkos
- D. Parduodantys vertybinių popierių savininkai
- E. Silpninimas (tik kapitalo vertybiniais popieriais)
- F. Emisijos išlaidos

VI. Papildoma informacija

Šio punkto tikslas – suteikti informaciją, daugiausia įstatyminio pobūdžio, kuri nenurodoma kitose prospekto dalyse.

A. Valiutų kontrolės

E. Įspėjimas apie mokestines pasekmes

C. Dividendai ir mokėjimų tarpininkai

D. Ekspertų pareiškimai

E. Demonstruojami dokumentai

IV PRIEDAS

ANTRINIŲ EMISIJŲ REGISTRACIJOS DOKUMENTAS

I. Direktorių, vyresniosios vadovybės, patarėjų ir auditorių tapatybė

Šio punkto tikslas – identifikuoti bendrovės atstovus ir kitus asmenis, susijusius su bendrovės siūlymu arba įtraukimu į prekybos sąrašą; tai yra asmenys, atsakingi už prospekto sudarymą, ir asmenys, atsakingi už finansinių ataskaitų auditą.

II. Esminė informacija apie emitentą

Šio punkto tikslas – atnaujinti esminę informaciją, įskaitant, jei taikoma, formalią informaciją (tik nuosavybės vertybiniais popieriais), pelno prognozes ir (arba) duomenis apie preliminarų pelną, emitento finansinę būklę, kapitalizaciją ir rizikos veiksnius.

- A. Rizikos veiksniai
- B. Informacija apie tendencijas, susijusias su emitento veikla ir perspektyva bent jau einamaisiais finansiniais metais; arba, ne nuosavybės vertybinių popierių atveju, pareiškimas, kad nuo paskutinių audituotų finansinių ataskaitų paskelbimo dienos neįvyko jokių reikšmingų neigiamų emitento perspektyvos pokyčių, arba, jei emitentas negali pateikti tokio pareiškimo – informacija apie tokį reikšmingą neigiamą pokytį.
- C. Svarbūs emitento finansinės ar verslo padėties pokyčiai, įvykę nuo paskutinio finansinio laikotarpio, kurio audituota finansinė informacija arba tarpinė finansinė informacija paskelbta, pabaigos arba atitinkamas paneigimas.

III. Interesų konfliktas (tik nuosavybės vertybiniais popieriais)

Šio punkto tikslas – suteikti informaciją apie bet kokių direktorių, vyresniosios vadovybės ir darbuotojų interesų konfliktą, susijusį su prospekte aprašytu sandoriu.

IV. Stambūs akcininkai ir sandoriai su susijusiomis šalimis (tik nuosavybės vertybiniais popieriais)

Šio punkto tikslas – suteikti informaciją apie stambius akcininkus ir kitus asmenis, galinčius kontroliuoti bendrovę ar daryti jai įtaką. Jame taip pat pateikiama informacija apie sandorius, kuriuos bendrovė sudarė su asmenimis, susijusiais su bendrove, ir ar tokių sandorių sąlygos yra sąžiningos bendrovės atžvilgiu.

- A. Stambūs akcininkai
 - B. Sandoriai su susijusiomis šalimis
 - C. Ekspertų ir patarėjų interesai
-