



Eiropas Savienības
Padome

Briselē, 2016. gada 3. jūnijā
(OR. en)

9801/16

Starpiestāžu lieta:
2015/0268 (COD)

EF 156
ECOFIN 547
CODEC 814

PIEZĪME

Sūtītājs:	Padomes Ģenerālsekretariāts
Saņēmējs:	delegācijas
Temats:	Priekšlikums – EIROPAS PARLAMENTA UN PADOMES REGULA par prospektu, kurš jāpublicē, publiski piedāvājot vērtspapīrus vai atļaujot to tirdzniecību

Pielikumā pievienots prezidentvalsts priekšlikums vispārējai pieejai attiecībā uz iepriekš minēto Komisijas priekšlikumu.

Priekšlikums –

EIROPAS PARLAMENTA UN PADOMES REGULA

par prospektu, kurš jāpublicē, publiski piedāvājot vērtspapīrus vai atļaujot to tirdzniecību

(Dokuments attiecas uz EEZ)

EIROPAS PARLAMENTS UN EIROPAS SAVIENĪBAS PADOME,

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

ņemot vērā Eiropas Komisijas priekšlikumu,

pēc leģislatīvā akta projekta nosūtīšanas valstu parlamentiem,

ņemot vērā Eiropas Ekonomikas un sociālo lietu komitejas atzinumu ¹,

ņemot vērā Reģionu komitejas atzinumu ²,

saskaņā ar parasto likumdošanas procedūru,

tā kā:

- (1) Šī regula ir būtisks solis ceļā uz kapitāla tirgu savienības izveidi, kā izklāstīts Komisijas paziņojumā Eiropas Parlamentam, Padomei, Eiropas Ekonomikas un sociālo lietu komitejai un Reģionu komitejai (2015. gada 30. septembris) "Rīcības plāns kapitāla tirgu savienības izveidei". Kapitāla tirgu savienības mērķis ir palīdzēt uzņēmumiem izmantot daudzveidīgākus kapitāla avotus no jebkuras vietas Eiropas Savienībā (turpmāk "Savienība"), palielināt tirgu darbības efektivitāti un piedāvāt ieguldītājiem un noguldītājiem papildu iespējas ieguldīt savu naudu, lai sekmētu izaugsmi un radītu darbvietas.

¹ [OV C , , . lpp.].

² [OV C , , . lpp.].

- (2) Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvā 2003/71/EK ir izklāstīti saskaņoti principi un noteikumi par prospektu, kas jā sagatavo, jāapstiprina un jāpublicē, publiski piedāvājot vērtspapīrus vai atļaujot tos tirgot regulētā tirgū. Ņemot vērā izmaiņas likumdošanā un tirgū kopš minētās direktīvas stāšanās spēkā, tā būtu jāaizstāj.
- (3) Informācijas atklāšana gadījumos, kad vērtspapīri tiek publiski piedāvāti vai tos atļauj tirgot regulētā tirgū, ir būtiski svarīga, lai aizsargātu ieguldītājus, likvidējot informācijas asimetriju starp tiem un emitentiem. Šādas atklāšanas saskaņošana ļauj izveidot pārrobežu pases mehānismu, kas veicina iekšējā tirgus efektīvu darbību attiecībā uz plašu vērtspapīru klāstu.
- (4) Atšķirīgas pieejas sadrumstalotu iekšējo tirgu, jo emitentiem, piedāvātājiem un personām, kas lūdz atļauju, dažādās dalībvalstīs būtu jāievēro dažādi noteikumi un vienā dalībvalstī apstiprinātus prospektus nebūtu iespējams izmantot citās dalībvalstīs. Bez saskaņota regulējuma, kas Savienībā nodrošinātu vienveidīgu informācijas atklāšanu un pases darbību, pastāv iespēja, ka atšķirības dalībvalstu tiesību aktos radītu šķēršļus iekšējā vērtspapīru tirgus raitai darbībai. Tādēļ, lai nodrošinātu iekšējā tirgus pienācīgu darbību un uzlabotu tā darbības apstākļus, jo īpaši attiecībā uz kapitāla tirgiem, un patērētājiem un ieguldītājiem garantētu augstu aizsardzības līmeni, ir lietderīgi prospektiem izveidot tiesisko regulējumu Savienības līmenī.

- (5) Ir lietderīgi un nepieciešams attiecībā uz informācijas atklāšanas noteikumiem, kad vērtspapīri tiek publiski piedāvāti vai atļauti tirgot regulētā tirgū, izmantot tiesību aktu regulas veidā, lai nodrošinātu, ka tie noteikumi, kuri tiešā veidā uzliek pienākumus personām, kas iesaistītas vērtspapīru publiskajā piedāvājumā un vērtspapīru atļaujās tirdzniecībai regulētā tirgū, tiek piemēroti vienādi visā Savienībā. Tā kā prospektu noteikumu tiesiskais regulējums neizbēgami ietver pasākumus, kuri konkrēti precizē prasības attiecībā uz visiem prospektu dažādajiem aspektiem, pat nelielas atšķirības izmantotajā pieejā attiecībā uz vienu no šiem aspektiem varētu radīt būtiskus šķēršļus vērtspapīru pārrobežu piedāvājumiem, iekļaušanai vairākos sarakstos regulētos tirgos un ES patērētāju aizsardzības noteikumiem. Tādēļ tādas regulas izmantošanai, kas ir tieši piemērojama bez nepieciešamības pieņemt valsts tiesību aktus, būtu jāsamazina iespēja, ka valsts līmenī tiek veikti atšķirīgi pasākumi, un būtu jānodrošina konsekventa pieeja, lielāka juridiskā noteiktība un jānovērš būtisku šķēršļu rašanās pārrobežu piedāvājumiem un vairākām atļaujām tirdzniecībai regulētos tirgos. Regulas izmantošana arī vairo uzticēšanos tirgu pārredzamībai visā Savienībā un mazinās gan regulējuma sarežģītību, gan arī meklēšanas un atbilstības nodrošināšanas izmaksas uzņēmumiem.
- (6) Direktīvas 2010/73/ES novērtējumā tika atklāts, ka ar dažas minēto direktīvu ieviestās izmaiņas nav sasniegušas to sākotnējos mērķus un ka prospekta režīmam Savienībā ir nepieciešami turpmāki grozījumi, lai vienkāršotu un uzlabotu tā piemērošanu, palielinātu tā efektivitāti un pastiprinātu Savienības starptautisko konkurētspēju, tādējādi palīdzot samazināt administratīvos slogus.
- (7) Šīs regulas mērķis ir nodrošināt ieguldītāju aizsardzību un tirgus efektivitāti, vienlaikus stiprinot vienoto kapitāla tirgu. Tādas informācijas sniegšana, kura atbilstīgi emitenta un vērtspapīru īpašībām ir nepieciešama, lai ieguldītāji varētu pieņemt pamatotu lēmumu par ieguldījumu, kopā ar noteikumiem par darījumdarbības veikšanu nodrošina ieguldītāju aizsardzību. Turklāt tāda informācija ir efektīvs līdzeklis, lai vairotu vērtspapīru uzticamību un tādējādi sekmētu vērtspapīru tirgu pienācīgu darbību un attīstību. Pienācīgs veids šādas informācijas publiskošanai ir prospekta publicēšana.

- (8) Šajā regulā norādītās informācijas atklāšanas prasības neliedz dalībvalstij vai kompetentai iestādei, vai biržai, ievērojot tās darbības noteikumus, piemērot citas konkrētas prasības saistībā ar vērtspapīru atļauju tirdzniecībai regulētā tirgū, daudzpusējā tirdzniecības sistēmā vai organizētā tirdzniecības sistēmā (jo īpaši attiecībā uz korporatīvo pārvaldību). Tādas prasības nedrīkst tieši vai netieši ierobežot kompetentās iestādes apstiprināta prospekta sagatavošanu, tajā ietverto informāciju un tā izplatīšanu.
- (9) Uz šo regulu nevajadzētu attiecināt tādus vērtspapīrus, kas nav pašu kapitāla vērtspapīri un kurus emitējusi dalībvalsts vai kāda no dalībvalsts reģionālajām iestādēm vai vietējām pašpārvaldēm, starptautiska sabiedriska struktūra, kurā piedalās viena vai vairākas dalībvalstis, Eiropas Centrālā banka vai dalībvalstu centrālās bankas, un tādējādi šai regulai nevajadzētu tos ietekmēt.
- (10) Lai nodrošinātu ieguldītāju aizsardzību, prospekta prasības darbības jomā būtu jāietver gan pašu kapitāla vērtspapīri, gan tādi vērtspapīri, kas nav pašu kapitāla vērtspapīri, kuri tiek publiski piedāvāti vai ko atļauts tirgot regulētos tirgos. Daži no vērtspapīriem, uz kuriem attiecas šī regula, ļauj to turētājam iegādāties pārvedamus vērtspapīrus vai saņemt naudas summu, norēķinoties naudā, ko nosaka, atsaucoties uz citiem instrumentiem, proti, pārvedamiem vērtspapīriem, valūtām, procentu likmēm vai ienesīguma likmēm, precēm vai citiem indeksiem vai rādītājiem. Šī regula jo īpaši attiecas uz garantijām, segtām garantijām, sertifikātiem, depozitāriem sertifikātiem un konvertējamām obligācijām, piemēram, vērtspapīriem, kas konvertējami pēc ieguldītāja izvēles.
- (11) Lai nodrošinātu prospektu apstiprināšanu un pases piešķiršanu tiem, kā arī uzraudzītu atbilstību šai regulai, jo īpaši attiecībā uz reklamēšanas darbībām, katram prospektam jānosaka konkrēta kompetentā iestāde. Tādējādi šajā regulā būtu skaidri jānosaka, kura izcelsmes dalībvalsts ir visatbilstošākā, lai apstiprinātu prospektu.
- (12) Attiecībā uz tādu vērtspapīru publisko piedāvājumu, kuru vērtība nepārsniedz EUR 500 000, prospekta izstrādes izmaksas saskaņā ar šo regulu, visticamāk, nebūs samērīgas ar paredzēto piedāvājuma peļņu. Tādēļ ir lietderīgi attiecībā uz tik neliela apjoma piedāvājumiem nepiemērot prasību par prospekta sastādīšanu saskaņā ar šo regulu. Dalībvalstis ir tiesīgas noteikt minimālas informācijas atklāšanas prasības valsts līmenī attiecībā uz tādiem vērtspapīru publiskajiem piedāvājumiem, kuru kopējā vērtība ir mazāka nekā EUR 500 000, tiktāl, ciktāl šādas prasības nerada nesamērīgu vai nevajadzīgu slogu attiecībā uz šādiem vērtspapīru piedāvājumiem.

- (13) Ja vērtspapīru publisko piedāvājumu kopējā vērtība Eiropas Savienībā nepārsniedz EUR 10 000 000, prospekta sagatavošana var radīt nesamērīgas izmaksas. Tādēļ ir lietderīgi ļaut dalībvalstīm izlemt par tādu piedāvājumu atbrīvošanu no šajā regulā paredzētā prospekta sagatavošanas pienākuma, ņemot vērā vietējo ieguldītāju aizsardzības līmeni, ko tās uzskata par pienācīgu. Jo īpaši dalībvalstīm vajadzētu būt iespējai savos valsts tiesību aktos noteikt robežvērtību no EUR 500 000 līdz EUR 10 000 000, kas norādīta kā piedāvājuma kopējā vērtība 12 mēnešu periodā un kurai būtu jāpiemēro šis atbrīvojums. Dalībvalstis ir tiesīgas noteikt minimālas informācijas atklāšanas prasības valsts līmenī tiklīdz, ciktāl šādas prasības nerada nesamērīgu vai nevajadzīgu slogu attiecībā uz šādiem publiskajiem vērtspapīru piedāvājumiem, kuriem ir piemērots atbrīvojums.
- (13.b) Pašu atļauju veikt vērtspapīru tirdzniecību daudzpusējā tirdzniecības sistēmā nevajadzētu uzskatīt par vērtspapīru publisko piedāvājumu, un tādēļ uz to nevajadzētu attiecināt pienākumu sastādīt prospektu saskaņā ar šo regulu. Tikai tad, ja atļaujai veikt vērtspapīru tirdzniecību daudzpusējā tirdzniecības sistēmā ir pievienots paziņojums, kas atbilst "vērtspapīru publiskā piedāvājuma" definīcijai, būtu jāpieprasa prospekts. Uz pirkšanas un pārdošanas piedāvājumu cenu publicēšanu saistībā ar tirdzniecību regulētā tirgū vai daudzpusējā tirdzniecības sistēmā nevajadzētu attiecināt pienākumu publicēt prospektu, ja nav papildu paziņojuma, kas atbilst "vērtspapīru publiskā piedāvājuma" definīcijai.
- (14) Ja vērtspapīru piedāvājums ir adresēts vienīgi ierobežotam ieguldītāju lokam, kuri nav kvalificēti ieguldītāji, prospekta sagatavošana rada nesamērīgu slogu, ņemot vērā to personu nelielo skaitu, kurām tiek izteikts piedāvājums, līdz ar to prospektu nevajadzētu pieprasīt. Minētais būtu jāpiemēro, piemēram, uz uzņēmuma vadītāju radiniekiem vai paziņām adresētu piedāvājumu.
- (14.a) Šī regula būtu jāinterpretē atbilstīgi normatīvajiem un administratīvajiem aktiem, kas pieņemti attiecībā uz pārņemšanas piedāvājumiem, apvienošanas darījumiem un citiem darījumiem, kuri skar uzņēmumu īpašumtiesības vai uzņēmumu kontroli, ko reglamentē dalībvalstu norīkotās uzraudzības iestādes, ievērojot 4. pantu Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvā 2004/25/EK (2004. gada 21. aprīlis) par pārņemšanas piedāvājumiem.

- (15) Direktoru un darbinieku mudināšana turēt sava uzņēmuma vērtspapīrus var pozitīvi ietekmēt uzņēmumu pārvaldību un palīdzēt radīt ilgtermiņa vērtību, vairojot darbinieku atdevi un nostiprinot viņu piederības sajūtu, saskaņojot attiecīgās akcionāru un darbinieku intereses un sniedzot darbiniekiem iespējas veikt ieguldījumu. Darbinieku iesaistīšanās savā uzņēmumā kā līdzīpašniekiem ir īpaši svarīga mazajos un vidējos uzņēmumos (MVU), kuros katram darbiniekam var būt svarīga loma uzņēmuma panākumu nodrošināšanā. Tādēļ prasību par apstiprināta prospekta publicēšanu nevajadzētu noteikt tiem piedāvājumiem, kas sniegti saistībā ar darbinieku kapitāldaļu shēmu Savienībā, ar noteikumu, ka ir publiskots dokuments, kurā ietverta informācija par vērtspapīru skaitu un veidu un norādīti piedāvājuma iemesli un sīka informācija par to, tādējādi nodrošinot ieguldītāju aizsardzību. Lai visiem direktoriem un darbiniekiem nodrošinātu vienlīdzīgu piekļuvi darbiniekiem piešķirto vērtspapīru shēmām neatkarīgi no tā, vai viņu darba devējs veic uzņēmējdarbību Savienībā vai ārpus tās, turpmāk nevajadzētu pastāvēt prasībai pieņemt līdzvērtības lēmumu par trešo valstu tirgiem, ja vien tiek publiskots iepriekš minētais dokuments. Tādējādi visi darbiniekiem piešķirto vērtspapīru shēmu dalībnieki gūs labumu no vienlīdzīgas attieksmes un informācijas.
- (16) Vērtību samazinošas akciju vai vērtspapīru emisijas, kas sniedz piekļuvi akcijām, bieži vien norāda uz darījumiem, kuriem ir būtiska ietekme uz emitenta kapitāla struktūru, perspektīvu un finansiālo stāvokli, attiecībā uz ko ir vajadzīga prospektā iekļautā informācija. Turpretim, ja emitenta akcijas jau ir atļauts tirgot regulētā tirgū, prospekts nebūtu jāpieprasa nevienai turpmākai tādu pašu akciju atļaujai tajā pašā regulētajā tirgū, tostarp gadījumos, kad tādas akcijas radušās citu vērtspapīru konversijas vai apmaiņas, vai citu vērtspapīru piešķirto tiesību izpildes rezultātā, ar noteikumu, ka akcijas, ko nesen atļauts tirgot, veido ierobežotu daļu attiecībā uz tās pašas kategorijas akcijām, kuras jau emitētas tajā pašā regulētajā tirgū, ja vien tāda atļauja nav apvienota ar publisku piedāvājumu, kas ietilpst šīs regulas darbības jomā. Tas pats princips būtu vispārīgāk jāpiemēro vērtspapīriem, kurus var aizvietot ar tādiem vērtspapīriem, ko jau ir atļauts tirgot regulētā tirgū.

- (16.a) Šīs regulas noteikumiem nebūtu jāskar normatīvie un administratīvie akti, kas pieņemti saistībā ar kredītiestāžu noregulējumu, ievērojot Direktīvu 2014/59/ES, jo īpaši tās 53. un 63. pantu, ja nepastāv prasība publicēt prospektu.
- (17) Ja vērtspapīri tiek piešķirti bez individuālas izvēles elementa no saņēmēja puses, tostarp vērtspapīru piešķirumu gadījumos, kad nav tiesību piešķirumu noraidīt, vai gadījumos, kad piešķirums ir automātisks pēc tiesas lēmuma, piemēram, gadījumā, kad vērtspapīri tiek piešķirti esošiem kreditoriem ar maksātnespējas procedūru tiesas ceļā, tādu darījumu neuzskata par vērtspapīru publisko piedāvājumu.
- (18) Emitentiem, piedāvātājiem vai personām, kas lūdz atļauju veikt tirdzniecību regulētā tādu vērtspapīru tirgū, kuriem nepiemēro pienākumu publicēt prospektu, būtu jāgūst labums no vienotās pases, ja viņi brīvprātīgi izvēlas ievērot šo regulu.
- (19) Informācijas atklāšanu, publicējot prospektu, nevajadzētu pieprasīt vērtspapīru publiskajiem piedāvājumiem, kuri paredzēti tikai kvalificētiem ieguldītājiem. Turpretim par jebkuru publisku tālākpārdošanu vai publisku tirgošanu, izmantojot atļauju veikt tirdzniecību regulētā tirgū, jāpublicē apstiprināts prospekts.

- (20) Derīgs prospekts, ko sagatavojis emitents vai par prospekta sagatavošanu atbildīgā persona un kas ir publiski pieejams brīdī, kad ar finanšu starpnieku palīdzību notiek vērtspapīru galīgā izvietošana, vai jebkurā vērtspapīru turpmākā tālākpārdošanā, sniedz pietiekamu informāciju ieguldītājiem, lai tie varētu pieņemt pamatotus ieguldījumu lēmumus. Tādēļ finanšu starpniekiem, kuri izvieto vai pēc tam tālāk pārdod vērtspapīrus, būtu jāpiešķir tiesības balstīties uz emitenta vai par prospekta sagatavošanu atbildīgās personas publicēto sākotnējo prospektu tiktāl, ciktāl tas ir derīgs un pienācīgi papildināts un emitents vai par prospekta sagatavošanu atbildīgā persona piekrīt tā izmantošanai. Emitentam vai par prospekta sagatavošanu atbildīgajai personai būtu jāļauj savu piekrišanu balstīt uz nosacījumiem. Piekrišana izmantot prospektu, tostarp jebkādi nosacījumi, uz ko šāda piekrišana balstīta, būtu jānorāda rakstiskā nolīgumā, kas attiecīgajām pusēm ļauj novērtēt to, vai vērtspapīru tālākpārdošana vai galīgā izvietošana atbilst nolīgumam. Gadījumā, ja ir sniegta piekrišana prospekta izmantošanai, emitentam vai par sākotnējā prospekta sagatavošanu atbildīgajai personai vajadzētu būt atbildīgai par tajā norādīto informāciju un – pamatprospekta gadījumā – par galīgo noteikumu nodrošināšanu un iesniegšanu, un nebūtu jāpieprasa sagatavot vēl vienu prospektu. Tomēr gadījumā, kad emitents vai par šāda sākotnējā prospekta sagatavošanu atbildīgā persona nepiekrīt tā izmantošanai, no finanšu starpnieka būtu jāpieprasa publicēt jaunu prospektu. Tādā gadījumā finanšu starpniekam vajadzētu būt atbildīgam par prospektā norādīto informāciju, tostarp par visu ar norādi iekļauto informāciju, un pamatprospekta gadījumā – par galīgajiem noteikumiem.
- (21) Ar prospektā ietvertās informācijas saskaņošanu būtu jānodrošina vienlīdzīga ieguldītāju aizsardzība Savienības līmenī. Lai ieguldītājiem ļautu pieņemt pamatotu ieguldījumu lēmumu, minētajai informācijai vajadzētu būt pietiekamai un objektīvai, tostarp attiecībā uz emitenta finansiālo situāciju un no vērtspapīriem izrietošajām tiesībām, un tā būtu jāsniedz viegli analizējamā, kodolīgā un saprotamā veidā. Prospektā iekļautā informācija būtu jāpielāgo, lai atspoguļotu emitenta tipu un apstākļus, ka arī vērtspapīru veidu. Minētās prasības būtu jāpiemēro visiem prospektu veidiem, kas sagatavoti saskaņā ar šo regulu, tostarp tiem, kuros ievērotas prasības informācijas atklāšanai par sekundārām emisijām un par MVU. Prospektā nebūtu jāietver informācija, kas nav būtiska vai raksturīga attiecīgajam emitentam un vērtspapīriem, jo tādējādi netiktu sniegta tā informācija, kas ir svarīga, lai pieņemtu ieguldījumu lēmumu, un līdz ar to tiktu mazināta ieguldītāja aizsardzība.

- (22) Prospekta kopsavilkumam vajadzētu būt noderīgam informācijas avotam ieguldītājiem, jo īpaši privātajiem ieguldītājiem. Tam vajadzētu būt prospekta pastāvīgai daļai, un tam būtu jākoncentrējas uz pamatinformāciju, kas ieguldītājiem nepieciešama, lai tie varētu izlemēt par to, kurus vērtspapīru piedāvājumus un atļaujas veikt tirdzniecību turpināt apsvērt. Tādai pamatinformācijai būtu jāparāda būtiskās īpašības un saistītie riski, kas piemīt emitentam, jebkuram garantijas devējam un vērtspapīriem, kuri ir piedāvāti vai ko atļauts tirgot regulētā tirgū. Tajā būtu jāietver arī piedāvājuma vispārīgie noteikumi. Konkrēti – riska faktoru izklāstam kopsavilkumā būtu jāsatāv no konkrētiem atlasītiem riskiem, kurus emitents uzskata par visbūtiskākajiem.
- (23) Prospekta kopsavilkumam vajadzētu būt īsam, vienkāršam un ieguldītājiem viegli saprotamam. Tas būtu jāsatavo skaidrā, vienkāršā valodā, sniedzot informāciju viegli pieejamā veidā. Tam nevajadzētu sastāvēt tikai no prospekta izvilkiem vien. Ir lietderīgi noteikt kopsavilkuma maksimālo garumu, lai nodrošinātu, ka ieguldītāji netiek atturēti no tā lasīšanas, un mudinātu emitentus atlasīt to informāciju, kas ir svarīga ieguldītājiem.
- (24) Lai prospekta kopsavilkumam nodrošinātu vienotu struktūru, būtu jāizveido vispārīgas iedaļas un apakšsadaļas ar indikatīvu saturu, ko emitents aizpildītu ar īsiem, aprakstošiem skaidrojumiem un attiecīgā gadījumā arī ar skaitļiem. Ja vien emitenti informāciju sniedz godīgā un līdzsvarotā veidā, tiem būtu jāļauj pašiem atlasīt to informāciju, kuru viņi uzskata par būtisku un nozīmīgu.
- (25) Prospekta kopsavilkums, cik vien iespējams, būtu jāveido pēc tā pamatinformācijas dokumenta parauga, kas paredzēts Eiropas Parlamenta un Padomes Regulā (ES) Nr. 1286/2014³. Ja vērtspapīri ietilpst gan šīs regulas, gan Regulas (ES) Nr. 1286/2014 darbības jomā, kopsavilkumā būtu jāatļauj pilnībā atkārtoti izmantot pamatinformācijas dokumentā iekļauto informāciju, lai emitentiem līdz minimumam samazinātu atbilstības nodrošināšanas izmaksas un administratīvo slogu. Emitenti minēto iespēju var izmantot maksimāli. Tomēr prasību izstrādāt kopsavilkumu nevajadzētu atcelt gadījumā, kad tiek prasīts pamatinformācijas dokuments, jo tajā nav iekļauta pamatinformācija par emitentu un attiecīgo vērtspapīru publisko piedāvājumu vai atļauju veikt tirdzniecību.

³ Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) Nr. 1286/2014 (2014. gada 26. novembris) par komplektētu privāto ieguldījumu un apdrošināšanas ieguldījumu produktu (*PRIIP*) pamatinformācijas dokumentiem (OV L 352, 9.12.2014., 1. lpp).

- (26) Ne uz vienu personu nebūtu jāgulstas civiltiesiskai atbildībai, pamatojoties tikai uz kopsavilkumu vien, tostarp tā tulkojumu, izņemot gadījumus, ja kopsavilkums ir maldinošs, neprecīzs vai ir pretrunā attiecīgajām prospekta daļām, vai ja tas, lasīts kopā ar pārējām prospekta daļām, nesniedz galveno informāciju, kas palīdzētu ieguldītājiem izprast, vai ieguldīt šādos vērtspapīros. Kopsavilkumā par to būtu jāietver skaidrs brīdinājums. Dalībvalstīm arī būtu jānodrošina, ka nosakot emitenta atbildību, pamatojoties uz kopsavilkumu, pienācīgi tiek ņemti vērā ierobežojumi saistībā ar kopsavilkuma garumu un saturu.
- (27) Emitentiem, kuri atkārtoti piesaista finansējumu kapitāla tirgos, būtu jāpiedāvā konkrēti reģistrācijas dokumentu un prospektu formāti, kā arī konkrētas procedūras to iesniegšanai un apstiprināšanai, lai tiem nodrošinātu lielāku elastīgumu un ļautu izmantot tirgus sniegtās iespējas. Jebkurā gadījumā emitentiem vajadzētu būt iespējai izvēlēties, vai izmantot šos formātus un procedūras.
- (28) Attiecībā uz visiem tiem vērtspapīriem, kas nav pašu kapitāla vērtspapīri, tostarp gadījumos, kad tie tiek emitēti pastāvīgi vai atkārtoti vai kā daļa no piedāvājuma programmas, emitentiem būtu jāļauj sastādīt prospektu pamatprospekta veidā. Pamatprospektā un tā galīgajos noteikumos būtu jāietver tāda pati informācija kā prospektā.
- (29) Ir lietderīgi precizēt, ka pamatprospekta galīgajos noteikumos būtu jāiekļauj tikai konkrētajai emisijai raksturīgo vērtspapīru apraksta informācija, ko iespējams noteikt tikai konkrētās emisijas brīdī. Šādu informāciju var veidot, piemēram, starptautiskais vērtspapīru identifikācijas numurs, emisijas cena, dzēšanas termiņš, jebkāds kupons, izmantošanas termiņš, izmantošanas cena, izpiršanas cena un citi nosacījumi, kas nav bijuši zināmi pamatprospekta sagatavošanas brīdī. Ja pamatprospektā nav iekļauti galīgie noteikumi, kompetentajai iestādei tie nebūtu jāapstiprina, bet tie būtu tikai tai jāiesniedz. Pārējā jaunā informācija, kas varētu ietekmēt novērtējumu par emitentu un vērtspapīriem, būtu jāiekļauj pamatprospekta papildinājumā. Nedz galīgos noteikumus, nedz arī papildinājumu nevajadzētu izmantot, lai iekļautu tādu vērtspapīru veidu, kas nav aprakstīts jau pamatprospektā.

- (30) Saskaņā ar pamatprospektu emitentam kopsavilkums būtu jā sagatavo tikai par katru piedāvāto emisiju atsevišķi, lai samazinātu administratīvos slogus un uzlabotu saprotamību ieguldītājiem. Minētais īpašais kopsavilkums būtu jāpievieno galīgajiem noteikumiem, un kompetentajai iestādei tie būtu jāapstiprina tikai tad, ja galīgie nosacījumi ir iekļauti pamatprospektā vai tā papildinājumā.
- (31) Lai palielinātu pamatprospekta elastīgumu un rentabilitāti, emitentam būtu jāļauj sastādīt pamatprospektu kā atsevišķus dokumentus. Biežajiem emitentiem kā minētā pamatprospekta neatņemamu daļu būtu jāļauj izmantot vispārējo reģistrācijas dokumentu.
- (32) Biežie emitenti būtu jāstimulē sastādīt savus prospektus kā atsevišķus dokumentus, samazinot to izmaksas attiecībā uz atbilstības nodrošināšanu šai regulai un ar spēju ātri reaģēt uz tirgus sniegtajām iespējām. Tādējādi emitentiem, kuru vērtspapīrus ir atļauts tirgot regulētos tirgos vai daudzpusējās tirdzniecības sistēmās, vajadzētu būt iespējai, bet ne pienākumam, katrā finanšu gadā sastādīt un publicēt vispārēju reģistrācijas dokumentu, kurā iekļauta juridiskā, darījumdarbības, finanšu, grāmatvedības un akcionāru informācija un sniegts apraksts par emitentu attiecīgajā finanšu gadā. Tādējādi emitentam būtu iespējams nodrošināt informācijas aktualitāti un sastādīt prospektu, kad tirgus apstākļi kļūst labvēlīgi piedāvājuma sniegšanai vai atļaujas gūšanai, pievienojot vērtspapīru aprakstu un kopsavilkumu. Vispārējam reģistrācijas dokumentam vajadzētu būt daudzfunkcionālam, proti, tajā vajadzētu iekļaut tādu pašu informāciju neatkarīgi no tā, vai emitents to pēcāk izmanto attiecībā uz pašu kapitāla vērtspapīru vai vērtspapīru, kas nav pašu kapitāla vērtspapīri, piedāvājumu vai atļauju veikt tirdzniecību. Tādēļ atklāšanas standartiem attiecībā uz vispārējo reģistrācijas dokumentu būtu jābalstās uz tādiem standartiem, kas attiecas uz pašu kapitāla vērtspapīriem. Vispārējam reģistrācijas dokumentam būtu jākalpo par avotu atsaucei uz emitentu, sniedzot ieguldītājiem un analītiķiem nepieciešamo minimālo informāciju, lai tie varētu pamatoti spriest par uzņēmuma darījumdarbību, finansiālo stāvokli, peļņu un perspektīvām, pārvaldību un akcionāriem.

- (33) Tāda emitenta vispārējā reģistrācijas dokumenta vispārīgo saturu, kurš ir iesniedzis vispārējo reģistrācijas dokumentu un saņēmis tā apstiprinājumu trīs gadus pēc kārtas, var uzskatīt par kompetentajai iestādei labi zināmu. Tādēļ visus turpmākos vispārējos reģistrācijas dokumentus būtu jāļauj iesniegt bez iepriekšēja apstiprinājuma un, ja minētā kompetentā iestāde to uzskata par nepieciešamu, tai tie *ex post* būtu jāpārskata. Katrai kompetentajai iestādei būtu jālemj par tādas pārskatīšanas biežumu, ņemot vērā, piemēram, tās novērtējumu par emitenta riskiem, iepriekš atspoguļotās informācijas kvalitāti vai laiku, kas pagājis kopš iesniegtā vispārējā reģistrācijas dokumenta pēdējās pārskatīšanas.
- (34) Kamēr vispārējais reģistrācijas dokuments nav kļuvis par apstiprinātā prospekta neatņemamu daļu, to vajadzētu būt iespējai grozīt – vai nu brīvprātīgi emitentam, piemēram, ja viņa organizācijā vai finanšu situācijā notikušas svarīgas izmaiņas, vai pēc kompetentās iestāde pieprasījuma, ja pārskatīšanas rezultātā, kas veikta pēc tā iesniegšanas, konstatēts, ka nav tikuši ievēroti pilnīguma, saprotamības un konsekvences standarti. Tādi grozījumi būtu jāpublicē saskaņā ar tādiem pašiem režīmiem, kuri attiecas uz vispārējo reģistrācijas dokumentu. Konkrēti – ja kompetentā iestāde konstatē būtisku izlaidumu vai būtisku kļūdu, vai būtisku neatbilstību, emitentam būtu jāgroza savs vispārējais reģistrācijas dokuments un bez liekas kavēšanās šis grozījums jāpublicē. Tā kā netiek sniegts ne publisks piedāvājums, ne atļauja veikt vērtspapīru tirdzniecību, vispārējā reģistrācijas dokumenta grozīšanas procedūrai vajadzētu būt atšķirīgai no prospekta papildināšanas procedūras, kas būtu jāpiemēro tikai pēc prospekta apstiprināšanas.
- (35) Ja emitents sagatavo prospektu, kas sastāv no atsevišķiem dokumentiem, apstiprināšana būtu jāattiecina uz visām prospekta sastāvdaļām, tostarp attiecīgā gadījumā uz vispārējo reģistrācijas dokumentu un tā grozījumiem, ja tie pirms tam bija iesniegti kompetentajā iestādē, bet nebija apstiprināti.
- (36) Lai paātrinātu prospekta sagatavošanas procesu un sekmētu piekļuvi kapitāla tirgiem rentablā veidā, biežiem emitentiem, kuri izstrādā vispārējo reģistrācijas dokumentu, būtu jāpiešķir priekšrocība izmantot paātrinātu apstiprināšanas procesu, jo prospekta galvenā sastāvdaļa jau vai nu ir tikusi apstiprināta, vai ir jau pieejama pārskatīšanai kompetentajā iestādē. Tādējādi prospekta apstiprināšanas saņemšanai nepieciešamajam laikam būtu jāklūst īsākam, ja reģistrācijas dokuments ir sagatavots kā vispārējs reģistrācijas dokuments.

- (37) Pieņemot, ka emitents ievēro regulētās informācijas iesniegšanas, izplatīšanas un glabāšanas procedūras un termiņus, kas noteikti Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvas 2004/109/EK ⁴ 4. un 5. pantā, tam būtu jāļauj publicēt Direktīvā 2004/109/EK paredzētos gada un pusgada finanšu pārskatus kā daļas no vispārējā reģistrācijas dokumenta, ja vien emitenta izcelsmes dalībvalstis neatšķiras no šīs regulas un Direktīvas 2004/109/EK mērķiem un ja vien attiecībā uz valodas lietojumu vispārējā reģistrācijas dokumentā nav izpildīti Direktīvas 2004/109/EK 20. panta nosacījumi. Tam būtu jāsamazina administratīvais slogs, ko rada vairākkārtējas iesniegšanas, neietekmējot publiski pieejamo informāciju vai šo pārskatu uzraudzību saskaņā ar Direktīvu 2004/109/EK.
- (38) Būtu jānosaka skaidrs prospekta derīguma termiņš, lai izvairītos no tādu ieguldījumu lēmumu pieņemšanas, kas ir balstīti uz novecojušu informāciju. Lai uzlabotu juridisko noteiktību, prospekta derīguma termiņam būtu jā sākas no tā apstiprināšanas brīža, kas kompetentajai iestādei ir viegli pārbaudāms brīdis. Vērtspapīru publiskais piedāvājums saskaņā ar pamatprospektu drīkstētu pārsniegt pamatprospekta derīguma termiņu tikai tad, ja nākamais pamatprospekts tiek apstiprināts un publicēts pirms tāda derīguma termiņa beigām un aptver nākamo piedāvājumu.
- (39) Prospektā iekļautā informācija par nodokļiem attiecībā uz ienākumiem no vērtspapīriem pēc būtības var būt tikai vispārīga, kas atsevišķam ieguldītājam sniedz nelielas vērtības informāciju. Tā kā tādā informācijā jānorāda ne tikai tā valsts, kurā atrodas emitenta juridiskā adrese, bet arī tās valstis, kurās tiek sniegts piedāvājums vai lūgta atļauja veikt tirdzniecību, un kurās prospektam ir izsniegta pase, tādas informācijas sniegšana ir dārga un var aizkavēt pārrobežu piedāvājumus. Tādēļ prospektā būtu jāietver tikai brīdinājums par to, ka ieguldītāja dalībvalsts un emitenta reģistrācijas dalībvalsts nodokļu tiesību akti var ietekmēt no vērtspapīriem gūto ienākumu apmēru. Tomēr prospektā jāprojām būtu jāiekļauj atbilstīgā informācija par nodokļu uzlikšanu, ja ierosinātais ieguldījums ietver konkrētu nodokļu režīmu, piemēram, gadījumā, kad ieguldīšana vērtspapīros ieguldītājiem piešķir labvēlīgu nodokļa režīmu.

⁴ Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīva 2004/109/EK (2004. gada 15. decembris) par atklātības prasību saskaņošanu attiecībā uz informāciju par emitentiem, kuru vērtspapīrus atļauts tirgot regulētā tirgū, un par grozījumiem Direktīvā 2001/34/EK (OV L 390, 31.12.2004., 38. lpp.).

- (40) Līdzko vērtspapīru kategoriju ir atļauts tirgot regulētā tirgū, ieguldītājiem tiek sniegta informācija, ko pastāvīgi atklāj emitents, saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) 596/2014⁵ un Direktīvu 2004/109/EK. Tāpēc par turpmākajiem šāda emitenta publiskajiem piedāvājumiem vai atļaujām veikt tirdzniecību pilnīgs prospekts vairs nav tik steidzami jā sastāda. Tādēļ sekundāru emisiju gadījumā vajadzētu būt pieejamam atsevišķam prospektam, un tā saturs būtu jāvienkāršo salīdzinājumā ar ierasto režīmu, ņemot vērā informāciju, kas jau ir atklāta. Tomēr ieguldītājiem būtu jāsaņem konsolidēta un labi strukturēta informācija par tādiem elementiem kā piedāvājuma noteikumi un tā konteksts, tostarp apkopots nenas un atbilstošas tādas informācijas pārskats, kas atklājama saskaņā ar Regulu (ES) Nr. 596/2014, apgrozāmā kapitāla paziņojums, paziņojums par kapitalizāciju un parādsaistībām, ieņēmumu izlietojums, būtiskie riska faktori, kas saistīti ar emitentu un vērtspapīriem, akcionāru struktūra, saistīto pušu darījumi un būtiskas izmaiņas emitenta darījumdarībā un finanšu stāvoklī kopš pēdējā finanšu perioda beigām, par kuru ir publicēta vai nu gada finanšu informācija, vai starpperioda finanšu informācija. Tā kā saskaņā ar Regulu (ES) 596/2014 un Direktīvu 2004/109/EK tādas informācijas pastāvīga atklāšana netiek prasīta, būtu lietderīgi tādu informāciju iekļaut vismaz prospektā, kas sagatavots sekundāras emisijas gadījumā.
- (41) Konkrētajam sekundāro emisiju informācijas atklāšanas režīmam vajadzētu būt pieejamam tādu emitentu publiskajiem piedāvājumiem, kuru vērtspapīrus ir atļauts tirgot MVU izaugsmes tirgos, jo to dalībniekiem saskaņā ar Direktīvu 2014/65/ES ir paredzēts izstrādāt un piemērot noteikumus, kas nodrošina, ka emitenti, kuru vērtspapīri tiek tirgoti tādās vietās, pastāvīgi atklāj pienācīgu informāciju.
- (42) Konkrētajam sekundāro emisiju informācijas atklāšanas režīmam vajadzētu būt pieejamam izmantošanai tikai pēc tam, kad ir beidzies minimālais periods pēc emitenta vērtspapīru kategorijas sākotnējās atļaujas veikt tirdzniecību. 18 mēnešu ilgam nogaidīšanas periodam vajadzētu nodrošināt, ka emitents vismaz vienreiz ir izpildījis savu pienākumu publicēt gada finanšu pārskatu saskaņā ar Direktīvu 2004/109/EK vai saskaņā ar MVU izaugsmes tirgus dalībnieka noteikumiem.

⁵ Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) Nr. 596/2014 (2014. gada 16. aprīlis) par tirgus ļaunprātīgu izmantošanu (tirgus ļaunprātīgas izmantošanas regula) un ar ko atceļ Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvu 2003/6/EK un Komisijas Direktīvas 2003/124/EK, 2003/125/EK un 2004/72/EK (OV L 173, 12.6.2014., 1. lpp.).

- (43) Viens no kapitāla tirgu savienības galvenajiem mērķiem ir sekmēt MVU piekļuvi finansējumam Savienības kapitāla tirgos. Tā kā tādiem uzņēmumiem parasti jāpiesaista salīdzinoši mazāki apjomi nekā citiem emitentiem, prospekta sagatavošanas izmaksas var būt nesamērīgi augstas un var atturēt MVU no savu vērtspapīru publiskas piedāvāšanas. Tajā pašā laikā MVU – to lieluma un, iespējams, īsākas uzņēmuma vēstures dēļ – var radīt lielāku ieguldījuma risku nekā lielie emitenti, un tiem būtu jāatklāj pietiekami daudz informācijas ieguldītājiem, lai tie varētu pieņemt ieguldījumu lēmumu. Tādēļ būtu jāpanāk pienācīgs līdzsvars starp rentablu piekļuvi finanšu tirgiem un ieguldītāju aizsardzību, kalibrējot to prospektā iekļauto informāciju, kas attiecas uz MVU, un, lai sasniegtu minēto mērķi, būtu jāizstrādā konkrēts MVU informācijas atklāšanas režīms.
- (44) Minimālā informācija, kas MVU jāatklāj saskaņā ar konkrēto informācijas atklāšanas režīmu, būtu jākalibrē tā, lai koncentrētos uz informāciju, kas ir būtiska un relevanta attiecīgā lieluma uzņēmumiem un to ieguldītājiem, un būtu jācenšas nodrošināt samērīgumu starp uzņēmuma lielumu un tā līdzekļu piesaistes vajadzībām, no vienas puses, un prospekta izstrādes izmaksām, no otras puses. Ņemot vērā MVU iezīmes, nav lietderīgi minimālo saturu, kas MVU jāiekļauj prospektā, noteikt tā, ka no informācijas atklāšanas prasībām, ko parasti izmanto attiecībā uz lielākiem emitentiem, vienīgi atņem informācijas elementus. Lai MVU nodrošinātu iespēju sastādīt prospektus, bet neradot tiem izmaksas, kas nav samērīgas ar to lielumu un tādējādi līdzekļu piesaistes apmēru, konkrētajam MVU informācijas atklāšanas režīmam vajadzētu būt elastīgākam nekā tam, ko piemēro uzņēmumiem regulētos tirgos, – tiktāl, ciktāl tas ir saderīgs ar ieguldītājiem nepieciešamās atklātās būtiskās informācijas nodrošināšanu.

- (45) Konkrētais informācijas atklāšanas režīms būtu jādara pieejams tādu MVU vērtspapīru publiskiem piedāvājumiem, kuru vērtspapīri tiek tirgoti daudzpusējās tirdzniecības sistēmās, tostarp MVU izaugsmes tirgos, jo tādas tirdzniecības vietas MVU var sniegt pieeju kapitāla tirgiem un tiem piemēro brīvākus informācijas atklāšanas noteikumus nekā regulētiem tirgiem. Vēl ir lietderīgi paplašināt MVU definīciju atbilstīgi tai MVU definīcijai, kas norādīta Direktīvā 2014/65/ES, lai nodrošinātu konsekveni starp šo regulu un Direktīvu 2014/65/ES. Tiem MVU, kuru vērtspapīri netiek tirgoti nevienā tirdzniecības vietā, arī būtu jāpiešķir tiesības izmantot šo informācijas atklāšanas režīmu, jo arī no tiem var prasīt sastādīt prospektu, kad tie savus vērtspapīrus piedāvā publiski, tostarp kolektīvās finansēšanas platformās. Tomēr regulētos tirgos reģistrētiem MVU nevajadzētu piešķirt tiesības izmantot šo režīmu, jo ieguldītājiem regulētos tirgos būtu jājūtas drošiem par to, ka uz emitentiem, kuru vērtspapīros viņi iegulda, attiecas viens vienīgs informācijas atklāšanas noteikumu kopums. Tādēļ regulētos tirgos nevajadzētu pastāvēt divu līmeņu atklāšanas standartam, kas būtu atkarīgs no emitenta lieluma.
- (46) Ar noteikumu, ka MVU nav atļaujas veikt tirdzniecību regulētā tirgū, MVU, kuri piedāvā akcijas un tādas parāda vērtspapīrus, kas nav hibrīdi, būtu jāpiedāvā prospekta sagatavošanas fakultatīva metode, ar kuru prospekts izstrādāts viegli saprotama "jautājuma un atbildes" informācijas atklāšanas dokumenta veidā. Šis formāts, kas ir alternatīva ierastajam informācijas atklāšanas plānam, būtu jāizstrādā, lai līdz minimumam samazinātu MVU izmaksas, dodot tiem iespēju pašiem sastādīt prospektu, paļaujoties uz savām spējām. Veidlapā sniegtie jautājumi būtu jāformulē tā, lai izceltu konkrētus informācijas veidus, kas ir īpaši būtiski MVU, lai personas, kas izmanto "jautājuma un atbildes" formātu, varētu vieglāk saprast, kāda informācija tiek meklēta. Ja iespējams, veidlapā arī vajadzētu būt ietvertam iestatītam standarta formulējumam, ko MVU var pabeigt vai pielāgot atbilstīgi savai konkrētajai situācijai.

- (47) (svītrots)

- (48) Primārais mērķis riska faktoru iekļaušanai prospektā ir nodrošināt, ka ieguldītāji tādus riskus pienācīgi novērtē un tādējādi pieņem ieguldījumu lēmumus, pilnībā pārzinot faktus. Tādēļ riska faktorus būtu jānorāda tikai tādi riski, kas ir būtiski un attiecas uz konkrēto emitentu un tā vērtspapīriem un kas tiek apstiprināti prospekta saturā. Prospektā nebūtu jāietver riska faktori, kas ir vispārīgi un kuri kalpo tikai kā saistību atruna, jo tie var apslēpt specifiskākus riska faktorus, par kuriem ieguldītājiem būtu jāzina, tādējādi neļaujot prospektā sniegt informāciju viegli analizējamā, kodolīgā un saprotamā veidā. Lai palīdzētu ieguldītājiem noteikt būtiskākos riskus, emitentam būtu pienācīgi jāapraksta katrs riska fakts, paskaidrojot, kā tas ietekmē emitentu vai piedāvātos vērtspapīrus. Emitentam arī būtu jāiedala riska faktori ierobežotā skaitā kategoriju, atkarībā no to būtības. Katrā kategorijā vispirms tiek minēti būtiskākie riska faktori atbilstīgi emitenta novērtējumam prospekta apstiprināšanas brīdī. Kopsavilkumā būtu jāiekļauj ierobežots skaits riska faktoru, ko emitents izvēlēties, pamatojoties uz šo novērtējumu.
- (48.a) Vides, sociālie un pārvaldības apstākļi, ko bieži uzskata par ārējiem un vispārīgiem faktoriem, arī var radīt konkrētus un būtiskus finanšu produkta riskus. Tādējādi būtu pienācīgi jāuzmanās, lai nepiemēroti neizslēgtu šādus patiešām būtiskus un konkrētus riskus, ja tie var radīt zaudējumus ieguldītājam.
- (49) Noteiktos gadījumos būtu jāatļauj prospektā neiekļaut sensitīvu informāciju, piemērojot atbrīvojumu, ko piešķir kompetentā iestāde, lai novērstu tādas situācijas, kuras kaitē emitentam, neapdraudot prospekta spēju izpildīt šīs regulas 6. un 14. pantā izklāstītās prasības par saturu.
- (50) Dalībvalstis publicē apjomīgu informāciju par savu finanšu stāvokli, un šāda informācija parasti ir pieejama publiskajā apritē. Tādējādi, ja kāda dalībvalsts garantē vērtspapīru piedāvājumu, šādu informāciju prospektā nebūtu vajadzīgs sniegt.

- (51) Atļaujot emitentiem prospektā ar norādi iekļaut tādus dokumentus, kuri satur prospektā atklājamo informāciju, – ievērojot prasību, ka šādi dokumenti ir publicēti elektroniskā veidā –, būtu jāatvieglo prospekta sagatavošanas procedūra un jāsamazina emitentu izmaksas, neapdraudot ieguldītāju aizsardzību. Tomēr šo prospekta vienkāršošanas un izstrādes izmaksu samazināšanas mērķi nevajadzētu īstenot, kaitējot citām interesēm, ko paredzēts aizsargāt ar prospektu, tostarp attiecībā uz informācijas pieejamību. Attiecībā uz valodu, kas izmantota ar norādi iekļautajā informācijā, būtu jāievēro uz prospektiem attiecināmā valodas režīma prasības. Ar norādi iekļautā informācija var attiekties uz vēsturiskiem datiem, taču, ja šī informācija būtisku izmaiņu dēļ vairs nav svarīga, tas būtu skaidri jānorāda prospektā un būtu arī jāsniedz atjauninātā informācija.
- (52) Būtu jāpastāv iespējai prospektā ar norādi iekļaut jebkuru regulēto informāciju, kā noteikts Direktīvas 2004/109/EK 2. panta 1. punkta k) apakšpunktā. Emitentiem, kuru vērtspapīri tiek tirgoti daudzpusējā tirdzniecības sistēmā, un emitentiem, kuri ir atbrīvoti no gada un pusgada finanšu pārskatu publicēšanas saskaņā ar Direktīvas 2004/109/EK 8. panta 1. punkta b) apakšpunktu, būtu arī jāļauj prospektā ar norādi iekļaut visu vai daļu no to gada vai starpposma finanšu informācijas, revīzijas ziņojumiem, finanšu pārskatiem, pārvaldības ziņojumiem vai paziņojumiem par korporatīvo pārvaldību, ciktāl tie ir elektroniski publicēti.

- (53) Ne visiem emitentiem ir pieejama adekvāta informācija un norādes par pārbaudes un apstiprināšanas procesu un nepieciešamajiem pasākumiem, kas jāveic, lai apstiprinātu prospektu, jo dalībvalstu kompetentajām iestādēm ir dažādas pieejas. Ar šo regulu būtu jālikvidē minētās atšķirības, saskaņojot noteikumus, kurus piemēro pārbaudes un apstiprināšanas procesam, lai nodrošinātu to, ka visas kompetentās iestādes, pārbaudot prospektā iekļautās informācijas pilnīgumu, konsekvenci un saprotamību, izmanto konverģentu pieeju. Norādījumiem par to, kā lūgt prospekta apstiprināšanu, vajadzētu būt publiski pieejamiem kompetento iestāžu tīmekļa vietnēs. EVTI, izmantojot savas pilnvaras saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) Nr. 1095/2010 ⁶, uzraudzības konverģences veicināšanā šajā jomā vajadzētu būt ievērojamai nozīmei. Jo īpaši EVTI savlaicīgi pirms šīs regulas pārskatīšanas un saskaņā ar Regulu (ES) Nr. 1095/2010 būtu jāveic salīdzinoša izvērtēšana par kompetento iestāžu darbībām saskaņā ar šo regulu.
- (54) Lai sekmētu piekļuvi dalībvalstu tirgiem, ir svarīgi, lai maksa, ko kompetentās iestādes iekasē par prospektu un ar to saistīto dokumentu apstiprināšanu un iesniegšanu, tiktu atklāta.
- (55) Tā kā internets nodrošina vieglu piekļuvi informācijai un lai nodrošinātu vieglāku pieejamību ieguldītājiem, apstiprinātais prospekts vienmēr būtu jāpublicē elektroniskā veidā. Ieguldītājiem izvirzītas prasības piekrist atrunai par juridiskās atbildības ierobežošanu, samaksāt maksu vai iziet reģistrācijas procesu, lai varētu piekļūt prospektam, kavē vieglu piekļuvi un tādēļ nebūtu atļaujamas. Filtri, ar kuriem brīdina, kurā jurisdikcijā konkrētais piedāvājums notiek, un prasa, lai ieguldītājs norāda valsti, kuras rezidents viņš/tas ir, vai to, ka viņš/tas nav konkrētas valsts vai jurisdikcijas rezidents, nebūtu uzskatāmi par atrunām par juridiskās atbildības ierobežošanu. Prospekts būtu jāpublicē tam veltītā iedaļā emitenta, piedāvātāja vai personas, kas lūdz atļauju, tīmekļa vietnē vai attiecīgā gadījumā to finanšu starpnieku tīmekļa vietnē, kuri izvieto vai pārdod vērtspapīrus, tostarp pilnvaroto maksātāju tīmekļa vietnē, vai tāda regulētā tirgus tīmekļa vietnē, kurā tiek prasīta atļauja veikt tirdzniecību, vai daudzpusējas tirdzniecības sistēmas dalībnieka tīmekļa vietnē.

⁶ Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) Nr. 1095/2010 (2010. gada 24. novembris), ar ko izveido Eiropas Uzraudzības iestādi (Eiropas Vērtspapīru un tirgu iestādi), groza Lēmumu Nr. 716/2009/EK un atceļ Komisijas Lēmumu 2009/77/EK (OV L 331, 15.12.2010., 84. lpp.).

- (55.a) Visi prospekti, kas apstiprināti vai – alternatīvā kārtā – šādu prospektu saraksts ar saiti uz EVTI tīmekļa vietni, būtu jāpublicē emitenta izcelsmes dalībvalsts kompetentās iestādes tīmekļa vietnē, un ikviens prospekts kopā ar atbilstīgajiem datiem, kas ļauj to klasificēt, kompetentajai iestādei ir jānosūta EVTI. EVTI būtu jānodrošina centralizēts prospektu glabāšanas mehānisms, kas sabiedrībai ļautu tam piekļūt bez maksas un izmantot attiecīgos meklēšanas rīkus. Prospektiem vajadzētu būt publiski pieejamiem vismaz 5 gadus pēc to publicēšanas, lai nodrošinātu, ka to publiskās pieejamības termiņš atbilst gada un pusgada finanšu pārskatu termiņam saskaņā ar Direktīvu 2004/109/EK. Tomēr prospektiem vienmēr vajadzētu būt ieguldītājiem pieejamiem drukātā formā, bez maksas un pēc to pieprasījuma.
- (56) Ir arī jānosaka reklāmas, lai izvairītos no tā, ka mazinās sabiedrības uzticēšanās un pasliktinās finanšu tirgu pienācīga darbība. Reklāmu godīgums un pareizība, kā arī to atbilstība prospekta saturam ir ārkārtīgi svarīga, lai aizsargātu ieguldītājus, tostarp privātos ieguldītājus, un tādu reklāmu uzraudzība ir neatņemama kompetento iestāžu pienākuma daļa.
- (57) Jebkāds svarīgs jauns faktors, būtiska kļūda vai būtiska neprecizitāte, kas varētu ietekmēt ieguldījuma novērtējumu un kas rodas pēc prospekta publicēšanas, bet pirms piedāvājuma slēgšanas vai tirdzniecības uzsākšanas regulētā tirgū, ieguldītājiem būtu pienācīgi jāizvērtē, un tādēļ bez liekas kavēšanās būtu jāapstiprina un jāizplata prospekta papildinājums.

- (58) Lai uzlabotu juridisko noteiktību, būtu skaidri jānorāda attiecīgie termiņi, kādos emitentam jāpublicē prospekta papildinājums un kādos ieguldītājiem pēc papildinājuma publicēšanas ir tiesības atsaukt savu piekrišanu piedāvājumam. No vienas puses, pienākums papildināt prospektu būtu jāpiemēro, kad rodas svarīgs jauns faktors, būtiska kļūda vai būtiska neprecizitāte, pirms piedāvājuma perioda beigām vai laika, kad sākas tādu vērtspapīru tirdzniecība regulētā tirgū, atkarībā no tā, kas notiek vēlāk. No otras puses, tiesības atsaukt piekrišanu būtu jāpiemēro tikai tad, ja prospekts attiecas uz vērtspapīru publisku piedāvājumu un jaunais faktors, kļūda vai neprecizitāte ir radusies pirms piedāvājuma perioda beigām un vērtspapīru piegādes. Tādējādi atsaukšanas tiesības būtu jāsaista ar jaunā faktora, kļūdas vai neprecizitātes laiku, kas ir par iemeslu papildinājuma izveidei, un būtu jāpieņem, ka tāds būtisks notikums ir radies piedāvājuma darbības laikā un pirms vērtspapīru piegādes. Lai uzlabotu juridisko noteiktību, prospekta papildinājumā būtu jānorāda konkrēts atsaukšanas tiesību beigu termiņš. Ja ieguldītāji izmanto tiesības atsaukt savu piekrišanu, finanšu starpniekiem būtu jāsekmē procedūru norise.
- (59) Emitenta pienākums tulkot pilnu prospekta tekstu visās attiecīgajās oficiālajās valodās attur no pārrobežu piedāvājumiem vai daudzpusējas tirdzniecības. Lai veicinātu tādu pārrobežu piedāvājumus, kuros prospekti ir sagatavoti valodā, kas ir pieņemta starptautisko finanšu jomā, tikai kopsavilkums būtu jātulko uzņēmējas vai izcelsmes dalībvalsts(-u) oficiālajā(-s) valodā(-s).
- (60) Uzņēmējas dalībvalsts kompetentajai iestādei vajadzētu būt tiesīgai no izcelsmes dalībvalsts kompetentās iestādes saņemt sertifikātu, kurā norādīts, ka prospekts ir sagatavots saskaņā ar šo regulu. Izcelsmes dalībvalsts kompetentajai iestādei būtu arī jāinformē emitents vai par prospekta sagatavošanu atbildīgā persona par uzņēmējas dalībvalsts iestādei adresētu prospekta apstiprinājuma sertifikātu, lai emitentam vai par prospekta sagatavošanu atbildīgajai personai sniegtu pārlicību par to, vai paziņojums patiešām ir sniegts un kad tas reāli ir noticis.

- (60.a) Ja ar šo regulu emitentam ļauj izvēlēties savu izcelsmes dalībvalsti attiecībā uz prospekta apstiprināšanu, ir lietderīgi nodrošināt, ka šāds emitents par sava prospekta sastāvdaļu var izmantot reģistrācijas dokumentu vai vispārējo reģistrācijas dokumentu, ko jau ir apstiprinājusi citas dalībvalsts kompetentā iestāde. Tādēļ būtu jāievieš paziņošanas sistēma starp dalībvalstīm, lai nodrošinātu to, ka uz šādu reģistrācijas dokumentu vai vispārēju reģistrācijas dokumentu neattiecas pārbaude vai apstiprinājums, ko veic kompetentā iestāde, kura apstiprina prospektu, un ka kompetentās iestādes arī turpmāk ir atbildīgas tikai par to prospekta sastāvdaļu, kuru tās ir apstiprinājušas, tostarp gadījumā, ja vēlāk tiek sagatavots papildinājums.
- (61) Lai nodrošinātu šīs regulas mērķu pilnīgu sasniegšanu, tās darbības jomā ir arī jāietver vērtspapīri, ko emitē emitenti, uz kuriem attiecas trešo valstu tiesību akti. Trešo valstu emitentiem, kuri saskaņā ar šo regulu sagatavo prospektu, būtu jāieceļ pārstāvis, kas darbotos kā kontaktpunkts šīs regulas nolūkiem. Lai nodrošinātu informācijas apmaiņu un sadarbību ar trešo valstu iestādēm saistībā ar šīs regulas efektīvu izpildi, kompetentajām iestādēm būtu jānoslēdz sadarbības mehānismi ar saviem trešo valstu darījuma partneriem. Jebkādai personas datu nodošanai, kuras pamatā ir minētie nolīgumi, būtu jāatbilst Direktīvas 95/46/EK un Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (EK) Nr. 45/2001 prasībām.
- (62) Dažādas dalībvalstu kompetentās iestādes, kurām ir atšķirīgas atbildības jomas, var radīt nevajadzīgas izmaksas un atbildības pārklāšanos, nesniedzot nekādu papildu labumu. Katrā dalībvalstī būtu jāizraugās viena kompetentā iestāde, kas apstiprinātu prospektus un uzņemtos atbildību veikt uzraudzību par atbilstību šai regulai. Šāda kompetentā iestāde būtu jānosaka par administrējošo iestādi un jāpiešķir tai forma, kas garantētu tās neatkarību no tirgus dalībniekiem un izvairītos no interešu konfliktiem. Izraugoties kompetento iestādi prospektu apstiprināšanai, nevajadzētu izslēgt sadarbības iespēju starp šo iestādi un citām vienībām, piemēram, banku un apdrošināšanas regulatoriem vai reģistrēšanas iestādēm, lai vienādā mērā garantētu prospektu efektīvu pārbaudi un apstiprināšanu emitentu, ieguldītāju, tirgus dalībnieku un tirgu interesēs. Kompetentajai iestādei ir atļauts deleģēt uzdevumus citai vienībai tikai tad, ja tas ir saistīts ar apstiprināto prospektu publicēšanu.

- (63) Uzraudzības efektivitāti nodrošina iedarbīgu instrumentu, pilnvaru un resursu kopums, kas ir dalībvalstu kompetento iestāžu rīcībā. Tādēļ ar šo regulu jo īpaši būtu jānosaka minimālais uzraudzības un izmeklēšanas pilnvaru kopums, kāds būtu jāpiešķir dalībvalstu kompetentajām iestādēm saskaņā ar valsts tiesību aktiem. Ja tā noteikts valsts tiesību aktos, minētās pilnvaras būtu jāīsteno, iesniedzot pieteikumu kompetentajās tiesu iestādēs. Īstenojot savas pilnvaras saskaņā ar šo regulu, kompetentajām iestādēm un EVTI būtu jārīkojas objektīvi un taisnīgi un būtu jāsaglabā neatkarība lēmumu pieņemšanā.
- (64) Lai konstatētu šīs regulas pārkāpumus, kompetentajām iestādēm ir jāvar piekļūt citām vietām, kuras nav fizisko personu privātās dzīvesvietas, lai konfiscētu dokumentus. Piekļuve tādām telpām ir nepieciešama, kad ir radušās pamatotas aizdomas par to, ka pastāv dokumenti un citi dati, kas saistīti ar kontroles vai izmeklēšanas priekšmetu un kas var būt relevanti, lai pierādītu šīs regulas pārkāpumu. Turklāt piekļuve šādām telpām ir vajadzīga, ja persona, kurai jau ir iesniegts informācijas sniegšanas pieprasījums, to nav izpildījusi, vai ja ir pamats uzskatīt, ka, ja pieprasījums tiktu iesniegts, to neizpildītu, vai ka dokumenti vai informācija, uz ko attiecas informācijas sniegšanas pieprasījums, tiktu pārvietota, manipulēta vai iznīcināta.
- (65) Saskaņā ar Komisijas 2010. gada 8. decembra paziņojumu "Par sankciju režīmu pastiprināšanu finanšu pakalpojumu nozarē" un, lai nodrošinātu šajā regulā noteikto prasību izpildi, ir svarīgi, ka dalībvalstis veic nepieciešamos pasākumus, lai nodrošinātu pienācīgu administratīvo sodu un pasākumu noteikšanu par šīs regulas pārkāpumiem. Minētajiem sodiem un administratīvajiem pasākumiem vajadzētu būt iedarbīgiem, samērīgiem un atturošiem un būtu jānodrošina kopīga pieeja dalībvalstīs un preventīva ietekme. Šai regulai nevajadzētu ierobežot dalībvalstu tiesības paredzēt lielākas administratīvās sankcijas.
- (66) Lai nodrošinātu to, ka kompetento iestāžu lēmumiem ir preventīva ietekme uz plašu sabiedrību, parasti tie būtu jāpublicē, ja vien kompetentā iestāde saskaņā ar šo regulu neuzskata par nepieciešamu sankcijas publicēt anonīmi, atlikt to publicēšanu vai nepublicēt vispār.

- (67) Lai gan dalībvalstīm ir atļauts paredzēt administratīvo sodu un kriminālsodu noteikumus par vieniem un tiem pašiem pārkāpumiem, dalībvalstīm nevajadzētu izvirzīt prasību paredzēt administratīvo sodu noteikumus par tādiem šīs regulas pārkāpumiem, kuriem līdz [*ievietot šīs regulas piemērošanas datumu*] piemēro valsts krimināltiesības. Saskaņā ar valsts tiesību aktiem dalībvalstīm nav pienākuma par vienu un to pašu pārkāpumu piemērot gan administratīvus sodus, gan kriminālsodus, taču tām vajadzētu būt iespējai to darīt, ja valsts tiesību akti to atļauj. Tomēr kriminālsodu saglabāšanai par šīs regulas pārkāpumiem tā vietā, lai piemērotu administratīvus sodus, nebūtu jāmazina vai citādi jāietekmē kompetento iestāžu spēja šīs regulas piemērošanas nolūkos laikus sadarboties ar citu dalībvalstu kompetentajām iestādēm, piekļūt informācijai un apmainīties ar to, tostarp pēc attiecīgu pārkāpumu nodošanas kompetentajām tiesu iestādēm kriminālvajāšanas nolūkam.
- (68) Trauksmes cēlēji kompetentajām iestādēm var sniegt jaunu informāciju, kas tām palīdz konstatēt un uzlikt sankcijas šīs regulas pārkāpumu gadījumos. Tādēļ ar šo regulu būtu jānodrošina, ka spēkā ir adekvāti režīmi, lai trauksmes cēlējiem dotu iespēju brīdināt kompetentās iestādes par faktiskiem vai iespējamiem šīs regulas pārkāpumiem, un pasargātu tos no atriebības.

- (69) Lai precizētu šajā regulā noteiktās prasības, Komisijai būtu jādeleģē pilnvaras pieņemt aktus saskaņā ar Līguma par Eiropas Savienības darbību 290. pantu attiecībā uz robežvērtībām, kas minētas 1. panta 2. punkta i) apakšpunktā, 1. panta 3. punkta c) un d) apakšpunktā, minimālās informācijas apjomu dokumentos, kas minēti 1. panta 3. punkta f) un g) apakšpunktā un 1. panta 4. punkta d) un e) apakšpunktā, 2. pantā paredzēto definīciju pielāgošanu, vispārējā reģistrācijas dokumenta rūpīgu pārbaudi, apstiprināšanu, iesniegšanu un pārskatīšanu, kā arī nosacījumiem tā grozīšanai vai atjaunināšanai un nosacījumiem gadījumos, kad pastāv iespēja zaudēt bieža emitenta statusu, attiecībā uz prospekta formātu, pamatprospektu un galīgajiem noteikumiem, un konkrēto informāciju, kas jāiekļauj prospektā, vispārējā reģistrācijas dokumentā iekļauto minimālo informāciju, vienkāršotajā reģistrācijas dokumentā iekļauto samazināto informācijas apjomu un vērtspapīru aprakstu sekundāru emisiju un MVU emisiju gadījumā, saskaņā ar 15. panta 2. punktu atļauto formātu, attiecībā uz atļauju prospektā nenorādīt konkrētu informāciju, prospekta pārbaudes un apstiprināšanas procedūrām, to vērtspapīru reklāmām, kuras ietilpst šīs regulas darbības jomā, un vispārīgiem līdzvērtības kritērijiem trešo valstu emitentu sagatavotiem prospektiem. Ir īpaši būtiski, lai Komisija, veicot sagatavošanas darbus, rīkotu atbilstīgas apspriešanās, tostarp ekspertu līmenī. Komisijai, sagatavojot un izstrādājot deleģētos aktus, būtu jānodrošina vienlaicīga, savlaicīga un atbilstīga attiecīgo dokumentu nosūtīšana Eiropas Parlamentam un Padomei.
- (70) Lai nodrošinātu vienādus nosacījumus šīs regulas īstenošanai attiecībā uz trešo valstu prospekta tiesību aktu līdzvērtību, īstenošanas pilnvaras būtu jāpiešķir Komisijai, lai tā varētu pieņemt lēmumu par tādu līdzvērtību. Minētās pilnvaras būtu jāīsteno saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) Nr. 182/2011 ⁷.
- (71) Finanšu pakalpojumu tehniskajiem standartiem būtu jānodrošina ieguldītāju un patērētāju pienācīga aizsardzība visā Savienībā. EVTI kā struktūrai, kuras rīcībā ir ļoti specializētas zināšanas, būtu efektīvi un lietderīgi uzticēt tādu Komisijai iesniedzamo regulatīvo tehnisko standartu projektu izstrādi, kuri nav saistīti ar politikas izvēli.

⁷ Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) Nr. 182/2011 (2011. gada 16. februāris), ar ko nosaka normas un vispārīgus principus par dalībvalstu kontroles mehānismiem, kuri attiecas uz Komisijas īstenošanas pilnvaru izmantošanu (OV L 55, 28.2.2011., 13. lpp).

- (72) Komisijai būtu jāpieņem EVTI izstrādātie regulatīvo tehnisko standartu projekti, attiecībā uz kopsavilkumā iekļaujamās vēsturiskās finanšu pamatinformācijas saturu un formātu, informāciju, kas iekļaujama ar norādi, un Savienības tiesību aktos paredzētajiem pārējiem dokumentu veidiem, prospekta publicēšanu, datiem, kas nepieciešami prospektu klasificēšanai EVTI pārvaldītajā glabāšanas mehānismā, situācijām, kurās pēc svarīga jauna faktora, būtiskas kļūdas vai būtiskas neprecizitātes konstatēšanas saistībā ar prospektā iekļauto informāciju ir jāpublicē prospekta papildinājums, informācijas apmaiņu starp kompetentajām iestādēm un EVTI saistībā ar pienākumu sadarboties un attiecībā uz paraugdokumentu sadarbības mehānismiem ar trešo valstu uzraudzības iestādēm. Komisijai būtu jāpieņem šie regulatīvo tehnisko standartu projekti – ar deleģētajiem aktiem, ievērojot LESD 290. pantu un saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1095/2010 10. līdz 14. pantu.
- (73) Vēl Komisija būtu jāpilnvaro pieņemt īstenošanas tehniskos standartus – ar īstenošanas aktiem, ievērojot LESD 291. pantu un saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1095/2010 15. pantu. EVTI būtu jāuztic izstrādāt Komisijai iesniedzamo īstenošanas tehnisko standartu projektus attiecībā uz standarta formātiem, veidnēm un procedūrām apstiprinājuma sertifikāta paziņojumam, prospektam, reģistrācijas dokumentam, vispārējam reģistrācijas dokumentam, prospekta papildinājumam un prospekta un/vai kopsavilkuma tulkojumam, un standarta formātiem, veidnēm un procedūrām sadarbībai un informācijas apmaiņai starp kompetentajām iestādēm, un procedūrām un formātiem informācijas apmaiņai starp kompetentajām iestādēm un EVTI.
- (74) Īstenojot deleģētās un īstenošanas pilnvaras saskaņā ar šo regulu, Komisijai būtu jāievēro šādi principi:
- jānodrošina privāto ieguldītāju un MVU uzticēšanās finanšu tirgiem, sekmējot augstus pārredzamības standartus finanšu tirgos,

- jānodrošina prospekta informācijas atklāšanas prasību kalibrēšana, ņemot vērā emitenta lielumu un informāciju, kas emitentam jau ir jāatklāj saskaņā ar Direktīvu 2004/109/EK un Regulu (ES) Nr. 596/2014,
- jānodrošina MVU vieglāka piekļuve kapitāla tirgiem, vienlaikus nodrošinot ieguldītāju uzticēšanos ieguldījumiem tādos uzņēmumos,
- jānodrošina ieguldītājiem plašs konkurējošu ieguldīšanas iespēju klāsts, kā arī viņu stāvoklim piemērots informācijas atklāšanas un aizsardzības līmenis,
- jānodrošina, ka neatkarīgas regulatīvās iestādes noteikumus īsteno konsekventi, jo īpaši attiecībā uz cīņu pret "balto apkaklīšu" noziegumiem,
- jānodrošina augsta līmeņa pārredzamība un apspriešanās ar visiem tirgus dalībniekiem, kā arī ar Eiropas Parlamentu un Padomi,
- jāveicina jauninājumi finanšu tirgos, lai nodrošinātu, ka šie tirgi ir dinamiski un efektīvi,
- jānodrošina finanšu sistēmas sistēmiskā stabilitāte, cieši uzraugot finanšu jauninājumus un reaģējot uz tiem,
- ir svarīgi samazināt kapitāla izmaksas un uzlabot kapitāla pieejamību,
- ilgtermiņā jāpanāk līdzsvars starp visu tirgus dalībnieku izmaksām un ieguvumiem, ko rada jebkādi īstenošanas pasākumi,
- jāsekmē Savienības finanšu tirgu starptautiskā konkurētspēja, neskarot steidzami vajadzīgo starptautiskās sadarbības paplašināšanu,
- jānodrošina vienlīdzīgi konkurences apstākļi visiem tirgus dalībniekiem – vajadzības gadījumā ar Savienības tiesību aktiem,
- jānodrošina saskaņotība ar citiem Savienības tiesību aktiem šajā jomā, jo informācijas traucējumi un pārredzamības trūkums var apdraudēt tirgu darbību un jo īpaši – kaitēt patērētājiem un mazajiem ieguldītājiem.

- (75) Jebkurai personas datu apstrādei, kas tiek veikta saskaņā ar šo regulu, piemēram, apmaiņai ar personas datiem vai šo datu nodošanai, ko veic kompetentās iestādes, būtu jānotiek atbilstīgi Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvai 95/46/EK 2001 ⁸, un jebkurai informācijas apmaiņai vai nodošanai, ko veic EVTI, būtu jānotiek saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (EK) Nr. 45/2001 ⁹.
- (76) Ne vēlāk kā piecus gadus pēc šīs regulas stāšanās spēkā Komisijai būtu jāpārskata šīs regulas piemērošana un jo īpaši jānovērtē, vai sekundāro emisiju un MVU informācijas atklāšanas režīmi, vispārējais reģistrācijas dokuments un prospekta kopsavilkums joprojām ir atbilstošs, lai izpildītu šajā regulā paredzētos mērķus.
- (77) Šīs regulas prasību piemērošana būtu jāatliek, lai sniegtu iespēju pieņemt deleģētos un īstenošanas aktus un kompetentajām iestādēm un tirgus dalībniekiem ļautu pielāgoties un plānot jauno pasākumu piemērošanu.
- (78) Ņemot vērā to, ka šīs regulas mērķus, proti, uzlabot ieguldītāju aizsardzību un tirgus efektivitāti, vienlaikus izveidojot kapitāla tirgu savienību, nevar pietiekami labi sasniegt atsevišķās dalībvalstīs, bet to radītās ietekmes dēļ tos var labāk sasniegt Savienības līmenī, Savienība var pieņemt pasākumus saskaņā ar Līguma par Eiropas Savienību 5. pantā noteikto subsidiaritātes principu. Saskaņā ar minētajā pantā noteikto proporcionālītātes principu šajā regulā paredz vienīgi tos pasākumus, kas ir vajadzīgi minēto mērķu sasniegšanai.
- (79) Šajā regulā ir ievērotas pamattiesības un principi, kas jo īpaši atzīti Eiropas Savienības Pamattiesību hartā. Tādēļ šī regula būtu jāinterpretē un jāpiemēro saskaņā ar minētajām tiesībām un principiem.
- (80) Saskaņā ar Regulas (EK) Nr. 45/2001 28. panta 2. punktu ir notikusi apspriešanās ar Eiropas Datu aizsardzības uzraudzītāju, kas sniedza atzinumu,

⁸ Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīva 95/46/EK (1995. gada 24. oktobris) par personu aizsardzību attiecībā uz personas datu apstrādi un šādu datu brīvu apriti (OV L 281, 23.11.1995., 31. lpp.).

⁹ Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (EK) Nr. 45/2001 (2000. gada 18. decembris) par fizisku personu aizsardzību attiecībā uz personas datu apstrādi Kopienas iestādēs un struktūrās un par šādu datu brīvu apriti (OV L 8, 12.1.2001., 1. lpp.).

I NODAĻA
VISPĀRĪGI NOTEIKUMI

1. pants

Mērķis, darbības joma un izņēmumi

1. Šīs regulas mērķis ir noteikt prasības attiecībā uz tāda prospekta sagatavošanu, apstiprināšanu un izplatīšanu, kas jāpublicē, publiski piedāvājot vērtspapīrus vai atļaujot tos tirgot regulētā tirgū, kurš atrodas vai darbojas dalībvalstī.
2. Šī regula neattiecas uz šādu veidu vērtspapīriem:
 - a) ieguldījumu apliecības, ko emitē kolektīvo ieguldījumu uzņēmumi, kuri nav slēgta tipa uzņēmumi;
 - b) vērtspapīri, kas nav pašu kapitāla vērtspapīri un kurus emitējusi dalībvalsts vai kāda no dalībvalsts reģionālajām iestādēm vai vietējām pašpārvaldēm, starptautiska sabiedriska struktūra, kurā piedalās viena vai vairākas dalībvalstis, Eiropas Centrālā banka vai dalībvalstu centrālās bankas;
 - c) daļas dalībvalstu centrālo banku kapitālā;
 - d) vērtspapīri, ko bez nosacījumiem un neatsaucami garantējusi dalībvalsts vai kāda no dalībvalsts reģionālajām iestādēm vai vietējām pašpārvaldēm;
 - e) vērtspapīri, ko emitē dalībvalsts atzītas asociācijas ar juridisko statusu vai bezpeļņas organizācijas, lai iegūtu nepieciešamos līdzekļus savu bezpeļņas mērķu sasniegšanai;
 - f) vērtspapīri, kas nav pašu kapitāla vērtspapīri un ko pastāvīgi vai atkārtoti emitē kredītiestādes, ar noteikumu, ka šie vērtspapīri atbilst visiem šādiem nosacījumiem:
 - i) tie nav subordinēti, konvertējami vai aizvietojami;

- ii) tie nedod tiesības parakstīties uz citu veidu vērtspapīriem vai iegūt tos, un tie nav saistīti ar atvasinātu instrumentu;
- iii) tie realizē atmaksājamu noguldījumu saņemšanu;
- iv) tie ir ietverti noguldījumu garantiju sistēmā, kas paredzēta Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvā 2014/49/ES ¹⁰;
- g) neatvietojamās kapitāla daļas, kuru galvenais mērķis ir nodrošināt turētājam tiesības apmesties dzīvoklī vai cita veida nekustamā īpašumā vai tā daļā, ja minētās daļas nav iespējams pārdot, neatsakoties no šīm tiesībām;
- h) "*bostadsobligationer*", ko atkārtoti emitē kredītiestādes Zviedrijā un kuru galvenais mērķis ir garantēt hipotekāros aizdevumus, ar noteikumu, ka:
 - i) emitētās "*bostadsobligationer*" ir no vienas sērijas;
 - ii) "*bostadsobligationer*" ir nepārtraukti emitētas konkrētā emisijas periodā;
 - iii) noteikumi, kas attiecas uz "*bostadsobligationer*", emisijas periodā nav mainīti;
 - iv) summas, kas iegūtas no minēto "*bostadsobligationer*" emisijas, saskaņā ar emitenta statūtiem tiek iegrāmatotas aktīvos, kas nodrošina pietiekamu segumu saistībām, kuras izriet no vērtspapīriem.

2.a Šo regulu nepiemēro vērtspapīru piedāvājumam, kuru piedāvājuma kopējā aprēķinātā vērtība Savienībā ir mazāka nekā EUR 500 000 un ko aprēķina par 12 mēnešu laikposmu.

3. Pienākumu publicēt prospektu nepiemēro nevienam no šādiem vērtspapīru publisko piedāvājumu veidiem:

- a) vērtspapīru piedāvājums, kas attiecas tikai uz kvalificētiem ieguldītājiem;
- b) vērtspapīru piedāvājums, kas katrā dalībvalstī attiecas uz mazāk nekā 150 fiziskām vai juridiskām personām, kuras nav kvalificēti ieguldītāji;

¹⁰ Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīva 2014/49/ES (2014. gada 16. aprīlis) par noguldījumu garantiju sistēmām (OV L 173, 12.6.2014., 149. lpp.).

- ba) vērtspapīru piedāvājums, kuru vienas vienības nominālvērtība ir vismaz EUR 100 000;
- c) vērtspapīru piedāvājums, kas attiecas uz ieguldītājiem, kuri katrs ikvienā atsevišķā piedāvājumā iegūst vērtspapīrus par kopējo vērtību vismaz EUR 100 000 apmērā;
- d) (svītrots)
- e) akcijas, kas emitētas, lai aizstātu jau emitētas tādas pašas kategorijas akcijas, ja tādu jaunu akciju emisija nepalielina emitēto akciju kapitālu;
- f) vērtspapīri, kurus piedāvā saistībā ar pārņemšanu, ko īsteno ar apmaiņas piedāvājumu, ar noteikumu, ka dokuments ir publicēts saskaņā ar šīs regulas 20. panta 2. punktu un satur informāciju, kurā aprakstīts darījums un tā ietekme uz emitentu;
- g) vērtspapīri, kas piedāvāti, piešķirti vai piešķirami saistībā ar apvienošanos vai sadalīšanu, ar noteikumu, ka dokuments ir publicēts saskaņā ar šīs regulas 20. panta 2. punktu un satur informāciju, kurā aprakstīts darījums un tā ietekme uz emitentu;
- h) dividendes, ko esošajiem akcionāriem izmaksā tās pašas kategorijas akcijās, par kurām šīs dividendes tiek izmaksātas, ar noteikumu, ka ir pieejams dokuments, kurā iekļauta informācija par akciju skaitu un veidu un piedāvājuma iemesliem, kā arī sīkas ziņas par piedāvājumu;
- i) vērtspapīri, ko darba devējs vai saistītais uzņēmums piedāvā, piešķir vai plāno piešķirt pašreizējiem vai bijušajiem direktoriem vai darbiniekiem, ar noteikumu, ka ir pieejams dokuments, kurā iekļauta informācija par vērtspapīru skaitu un veidu un piedāvājuma vai piešķiruma iemesliem, kā arī sīkas ziņas par piedāvājumu vai piešķirumu;
- j) vērtspapīri, kas nav pašu kapitāla vērtspapīri un kurus pastāvīgi vai atkārtoti emitē kredītiestāde, ja piedāvāto vērtspapīru kopējā aprēķinātā vērtība vienai kredītiestādei Savienībā 12 mēnešu laikā ir mazāka nekā EUR 75 000 000, ar noteikumu, ka šie vērtspapīri:

- i) nav subordinēti, konvertējami vai aizvietojami; un
- ii) nedod tiesības parakstīties uz citu veidu vērtspapīriem vai iegūt tos, un tie nav saistīti ar atvasinātu instrumentu.

4. Pienākumu publicēt prospektu nepiemēro atļaujai veikt tirdzniecību regulētā tirgū saistībā ar šādiem elementiem:

- a) vērtspapīri, kuri ir atvietojami ar vērtspapīriem, kuru tirdzniecība jau ir atļauta tajā pašā regulētajā tirgū, ar noteikumu, ka 12 mēnešu laikā tie veido mazāk nekā 20 procentus no tajā pašā regulētajā tirgū tirgot atļauto vērtspapīru skaita;
- b) akcijas, kas rodas pēc citu vērtspapīru konversijas, apmaiņas vai to tiesību izmantošanas, ko piešķir citi vērtspapīri, ja minētās akcijas ir no tās pašas kategorijas kā akcijas, ko jau atļauts tirgot tajā pašā regulētā tirgū, ar noteikumu, ka 12 mēnešu laikā iegūtās akcijas veido mazāk nekā 20 procentus no tādas pašas kategorijas to akciju skaita, kuras jau atļauts tirgot tajā pašā regulētajā tirgū.

Tomēr b) apakšpunktā minēto 20 procentu nosacījumu nepiemēro nevienā no šādiem gadījumiem:

- i) ja prospekts tika sagatavots saskaņā ar šo regulu vai Direktīvu 2003/71/EK, kad vērtspapīri tika publiski piedāvāti vai tika lūgta atļauja veikt tirdzniecību, kas nodrošinātu piekļuvi akcijām;
- ii) ja tādi vērtspapīri, kas nodrošina piekļuvi akcijām, tika emitēti pirms šīs regulas stāšanās spēkā, šo regulu nepiemēro atļaujai veikt tādu akciju tirdzniecību regulētā tirgū, neatkarīgi no to īpatsvara saistībā ar tādas pašas kategorijas akciju skaitu, ko jau ir atļauts tirgot tajā pašā regulētajā tirgū vai;
- iii) ja akcijas rodas citu vērtspapīru obligātas apmaiņas rezultātā saskaņā ar tādu vērtspapīru līguma noteikumiem, ko pēc emisijas var ņemt vērā:

- attiecībā uz tādas iestādes, kas definēta Regulas (ES) Nr. 575/2013 4. panta 1. punkta 3) apakšpunktā, pašu kapitālu, kurš definēts Regulas (ES) Nr. 575/2013 4. panta 1. punkta 118) apakšpunktā,
 - attiecībā uz apdrošināšanas sabiedrības maksāspējas kapitāla prasībām un minimālām kapitāla prasībām, kā attiecīgi definēts Direktīvas 2009/138/EK VI nodaļas 4. un 5. iedaļā;
- c) akcijas, ko emitē, lai aizstātu tādas pašas kategorijas akcijas, ko jau ir atļauts tirgot tajā pašā regulētajā tirgū, ja šādu akciju emisija nepalielina emitēto akciju kapitālu;
- d) vērtspapīri, kurus piedāvā saistībā ar pārņemšanu, ko īsteno ar apmaiņas piedāvājumu, ar noteikumu, ka dokuments ir publicēts saskaņā ar šīs regulas 20. panta 2. punktu un satur informāciju, kurā aprakstīts darījums un tā ietekme uz emitentu;
- e) vērtspapīri, kas piedāvāti, piešķirti vai piešķirami saistībā ar apvienošanu vai sadalīšanu, ar noteikumu, ka dokuments ir publicēts saskaņā ar šīs regulas 20. panta 2. punktu un satur informāciju, kurā aprakstīts darījums un tā ietekme uz emitentu;
- f) akcijas, kas bez maksas piedāvātas, piešķirtas vai piešķiramas pašreizējiem akcionāriem, un dividendes, ko izmaksā tādas pašas kategorijas akcijās kā akcijas, par kurām šādas dividendes tiek izmaksātas, ar noteikumu, ka minētās akcijas ir tādas pašas kategorijas kā akcijas, ko jau ir atļauts tirgot tajā pašā regulētajā tirgū, un ka ir pieejams dokuments, kas satur informāciju par akciju skaitu un veidu un piedāvājuma iemesliem, kā arī sīkas ziņas par piedāvājumu vai piešķirumu;
- g) vērtspapīri, kurus pašreizējiem vai bijušajiem direktoriem vai darbiniekiem piedāvā, piešķir vai plāno piešķirt to darba devējs vai saistītais uzņēmums, ar noteikumu, ka minētie vērtspapīri ir tādas pašas kategorijas kā vērtspapīri, ko jau ir atļauts tirgot tajā pašā regulētajā tirgū, un ka ir pieejams dokuments, kas satur informāciju par vērtspapīru skaitu un veidu un piedāvājuma vai piešķiruma iemesliem, kā arī sīkas ziņas par piedāvājumu vai piešķirumu;

- h) vērtspapīri, kas nav pašu kapitāla vērtspapīri un kurus pastāvīgi vai atkārtoti emitē kredītiestāde, ja piedāvāto vērtspapīru kopējā aprēķinātā vērtība vienai kredītiestādei Savienībā 12 mēnešu laikā ir mazāka nekā EUR 75 000 000, ar noteikumu, ka šie vērtspapīri:
- i) nav subordinēti, konvertējami vai aizvietojami; un
 - ii) nedod tiesības parakstīties uz citu veidu vērtspapīriem vai iegūt tos, un tie nav saistīti ar atvasinātu instrumentu.
- i) vērtspapīri, kurus jau ir atļauts tirgot citā regulētā tirgū, ar šādiem nosacījumiem:
- i) šos vērtspapīrus vai tādas pašas kategorijas vērtspapīrus jau ilgāk nekā 18 mēnešus ir atļauts tirgot minētajā citā regulētajā tirgū;
 - ii) attiecībā uz vērtspapīriem, kurus pirmo reizi atļauts tirgot regulētā tirgū pēc 2005. gada 1. jūlija, atļauja veikt tirdzniecību minētajā citā regulētajā tirgū tika dota saskaņā ar prospektu, kas apstiprināts un publicēts atbilstīgi Direktīvai 2003/71/EK;
 - iii) izņemot gadījumus, kuriem piemēro ii) apakšpunktu, vērtspapīriem, kas pirmo reizi iekļauti biržas sarakstos pēc 1983. gada 30. jūnija, iekļaušana biržas sarakstos tika apstiprināta saskaņā ar Padomes Direktīvas 80/390/EEK ¹¹ vai Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvas 2001/34/EK ¹² prasībām;
 - iv) ir izpildītas pastāvošās saistības attiecībā uz tirdzniecību minētajā citā regulētajā tirgū; un

¹¹ Padomes Direktīva 80/390/EEK (1980. gada 17. marts), ar ko koordinē prasības par to, kā sastāda, pārbauda un izplata datus, kas jāpublicē pārvedamu vērtspapīru iekļaušanai biržas oficiālajā sarakstā (OV L 100, 17.4.1980., 1. lpp.).

¹² Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīva 2001/34/EK (2001. gada 28. maijs) par vērtspapīru iekļaušanu fondu biržas oficiālajā sarakstā un par informāciju, kas jāpublicē par tādiem vērtspapīriem (OV L 184, 6.7.2001., 1. lpp.).

- v) persona, kas lūdz atļauju veikt vērtspapīra tirdzniecību regulētā tirgū saskaņā ar šo atbrīvojumu, publisko dokumentu tā regulētā tirgus dalībvalstī, kurā 20. panta 2. punktā noteiktajā veidā ir lūgta atļauja veikt tirdzniecību, un dokumenta saturs atbilst 7. panta prasībām, izņemot to, ka 7. panta 3. punktā noteiktais maksimālais lappušu skaits tiek palielināts līdz 9 lappusēm, un dokuments ir sastādīts valodā, ko par pieņemamu noteikusi tā regulētā tirgus dalībvalsts kompetentā iestāde, kurā ir lūgta atļauja. Dokumentā norāda, kur iespējams iegūt jaunāko prospektu un kur ir pieejama finanšu informācija, ko publicējis emitents, ievērojot tam saistošos informācijas atklāšanas pienākumus.

- 5.a Dokumentus, kas minēti šā panta 3. punkta f), g), h) un i) apakšpunktā un 4. punkta d), e), f), g) apakšpunktā un i) apakšpunkta v) punktā, iesniedz tā izcelsmes dalībvalsts kompetentajai iestādei.
6. Komisija saskaņā ar 42. pantu tiek pilnvarota pieņemt deleģētos aktus, kuros izklāstītas prasības attiecībā uz minimālo informācijas apjomu šā panta 3. punkta f) un g) apakšpunktā un 4. punkta d) un e) apakšpunktā minētajiem dokumentiem.

2. pants

Definīcijas

1. Šajā regulā piemēro šādas definīcijas:
- a) "vērtspapīri" ir Direktīvas 2014/65/ES 4. panta 1. punkta 44. apakšpunktā definētie pārvedamie vērtspapīri, izņemot Direktīvas 2014/65/ES 4. panta 1. punkta 17. apakšpunktā definētos naudas tirgus instrumentus, kuru termiņš ir īsāks nekā 12 mēneši;
- b) "pašu kapitāla vērtspapīri" ir akcijas un citi pārvedami vērtspapīri, kas ir līdzvērtīgi uzņēmumu akcijām, kā arī jebkura cita veida pārvedami vērtspapīri, kas to konvertēšanas vai ar tiem piešķirto tiesību izmantošanas rezultātā dod tiesības iegādāties jebkurus iepriekšminētos vērtspapīrus ar noteikumu, ka pēdējos minētos vērtspapīrus ir emitējis pamatā esošo akciju emitents vai vienība, kas pieder minētā emitenta uzņēmumu grupai;

- c) "vērtspapīri, kas nav pašu kapitāla vērtspapīri" ir visi vērtspapīri, kas nav pašu kapitāla vērtspapīri;
- d) "vērtspapīru publiskais piedāvājums" ir jebkura veida un ar jebkuriem līdzekļiem izdarīts paziņojums personām, ar kuru sniedz pietiekamu informāciju par piedāvājuma noteikumiem un piedāvājamajiem vērtspapīriem, lai ļautu ieguldītājam lemt par šo vērtspapīru iegādāšanos vai parakstīšanos uz tiem. Šī definīcija ir arī piemērojama vērtspapīru izvietojšanai ar finanšu starpnieku palīdzību;
- e) "kvalificēti ieguldītāji" ir i) personas vai vienības, kuras aprakstītas Direktīvas 2014/65/ES II pielikuma I iedaļas 1.–4. punktā, un ii) personas vai vienības, pret kurām pēc pieprasījuma izturas kā pret profesionāliem klientiem saskaņā ar Direktīvas 2014/65/ES II pielikuma II iedaļu vai kuras saskaņā ar Direktīvas 2014/65/ES 30. pantu atzītas par atbilstīgiem darījumu partneriem, izņemot gadījumus, kad tās pieprasījušas, lai pret tām izturētos kā pret neprofesionāliem klientiem saskaņā ar minētās direktīvas II pielikuma I iedaļas pēdējo daļu.

Ieguldījumu sabiedrības un kredītiestādes savu klientu klasifikāciju pēc pieprasījuma dara zināmu emitentam, ievērojot attiecīgos tiesību aktus datu aizsardzības jomā;

- f) "mazie un vidēji uzņēmumi" ("MVU") ir vai nu
 - uzņēmumi, kas saskaņā ar to jaunākajiem gada vai konsolidētajiem pārskatiem atbilst vismaz diviem no šādiem trim kritērijiem: vidējais darbinieku skaits finanšu gadā ir mazāks par 250, kopsavilkuma bilance nepārsniedz EUR 43 000 000 un gada tīrais apgrozījums nepārsniedz EUR 50 000 000, vai
 - Direktīvas 2014/65/ES 4. panta 1. punkta 13. apakšpunktā definētie mazie un vidējie uzņēmumi;
- g) "kredītiestāde" ir uzņēmums, kas definēts Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (ES) Nr. 575/2013 ¹³ 4. panta 1. punkta 1. apakšpunktā;

¹³ Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) Nr. 575/2013 (2013. gada 26. jūnijs) par prudenciālajām prasībām attiecībā uz kredītiestādēm un ieguldījumu brokeru sabiedrībām, un ar ko groza Regulu (ES) Nr. 648/2012 (OV L 176, 27.6.2013., 1. lpp.).

- h) "emitents" ir juridiska persona, kas emitē vērtspapīrus vai ierosina to emisiju;
- i) "piedāvātājs" ir juridiska persona vai privātpersona, kas publiski piedāvā vērtspapīrus;
- j) "regulēts tirgus" ir Direktīvas 2014/65/ES 4. panta 1. punkta 21. apakšpunktā definētais tirgus;
- k) "reklāma" ir paziņojums:
 - par konkrētu vērtspapīru publisko piedāvājumu vai par atļauju veikt tirdzniecību regulētā tirgū un
 - ar mērķi veicināt tieši parakstīšanos uz vērtspapīriem vai to iegādāšanos;
- l) "regulētā informācija" ir Direktīvas 2004/109/EK 2. panta 1. punkta k) apakšpunktā definētā visa veida informācija;
- m) "izcelsmes dalībvalsts" ir:
 - i) attiecībā uz visiem vērtspapīru emitentiem, kuri veic uzņēmējdarbību Savienībā un kuri nav minēti ii) punktā, – dalībvalsts, kurā ir emitenta juridiskā adrese;
 - ii) attiecībā uz visām to vērtspapīru emisijām, kuri nav pašu kapitāla vērtspapīri un kuru vienas vienības nominālvērtība ir vismaz EUR 1000, un attiecībā uz visām to vērtspapīru emisijām, kas nav pašu kapitāla vērtspapīri un kuri konvertēšanas vai ar tiem piešķirto tiesību izmantošanas rezultātā piešķir tiesības iegādāties jebkādus pārvedamus vērtspapīrus vai saņemt naudas summu, ar noteikumu, ka to vērtspapīru emitents, kuri nav pašu kapitāla vērtspapīri, nav pamatā esošo vērtspapīru emitents vai vienība, kas pieder pie pēdējā minētā emitenta uzņēmumu grupas, – dalībvalsts, kurā ir emitenta juridiskā adrese vai kurā tika vai tiks atļauta vērtspapīru tirdzniecība regulētā tirgū, vai kurā vērtspapīri ir publiski piedāvāti pēc emitenta, piedāvātāja vai tādas personas izvēles, kura lūdz atļauju. Tas pats attiecas uz vērtspapīriem, kas nav pašu kapitāla vērtspapīri, valūtā, kas nav euro, ar noteikumu, ka to minimālā nominālvērtība ir līdzvērtīga apmēram EUR 1000;

- iii) attiecībā uz visiem vērtspapīru emitentiem, kuri veic uzņēmējdarbību trešā valstī un kuri nav minēti ii) punktā, – dalībvalsts, kurā vērtspapīrus ir paredzēts publiski piedāvāt pirmo reizi vai kurā tika iesniegts pirmais pieteikums atļaujai veikt tirdzniecību regulētā tirgū pēc emitenta, piedāvātāja vai tādas personas izvēles, kura lūdz atļauju, ievērojot emitentu, kas veic uzņēmējdarbību trešā valstī, izvēli jebkurā no šādiem gadījumiem:
- ja izcelsmes dalībvalsts netika noteikta pēc minēto emitentu izvēles,
 - saskaņā ar Direktīvas 2004/109/EK 2. panta 1. punkta i) apakšpunkta iii) punktu;
- n) "uzņēmēja dalībvalsts" ir tā dalībvalsts, kurā tiek izdarīts publiskais piedāvājums vai tiek lūgta atļauja veikt tirdzniecību regulētā tirgū, ja tā atšķiras no izcelsmes dalībvalsts;
- o) "kolektīvo ieguldījumu uzņēmums, kas nav slēgta tipa uzņēmums" ir tādi daļu pārvaldījuma fondi un ieguldījumu brokeru sabiedrības, kurām piemīt abas šādas īpašības:
- i) tie piesaista kapitālu no vairākiem ieguldītājiem ar mērķi to ieguldīt saskaņā ar noteikto ieguldījumu politiku par labu šiem ieguldītājiem;
 - ii) daļas pēc turētāju lūguma tieši vai netieši pārpērk vai izpērk no šo uzņēmumu aktīviem;
- p) "kolektīvo ieguldījumu uzņēmuma daļas" ir kolektīvo ieguldījumu uzņēmuma emitēti vērtspapīri, kuros nostiprinātas šāda uzņēmuma dalībnieku tiesības uz tā aktīviem;
- q) "apstiprinājums" ir pozitīvs akts pārbaudes rezultātā, ko sniedz izcelsmes dalībvalsts kompetentā iestāde, attiecībā uz prospektā sniegtās informācijas pilnīgumu, konsekvenci un saprotamību;
- r) "pamatprospekts" ir prospekts attiecībā uz vērtspapīriem, kas nav pašu kapitāla vērtspapīri, kurš atbilst šīs regulas 8. panta prasībām un attiecīgā gadījumā arī piedāvājuma galīgajiem noteikumiem;

- s) "darbdienas" šajā regulā ir izcelsmes dalībvalsts kompetentās iestādes darbdienas, izņemot sestdienas, svētdienas un valsts svētku dienas, kas attiecīgajai kompetentajai iestādei noteiktas piemērojamajos valsts tiesību aktos;
- t) "daudzpusēja tirdzniecības sistēma" ir daudzpusēja sistēma, kā definēts Direktīvas 2014/65/ES 4. panta 1. punkta 22. apakšpunktā;
- ta) "organizēta tirdzniecības sistēma" ir organizēta tirdzniecības sistēma, kā definēts Direktīvas 2014/65/ES 4. panta 1. punkta 23. apakšpunktā;
- u) "MVU izaugsmes tirgus" ir MVU izaugsmes tirgus, kā definēts Direktīvas 2014/65/ES 4. panta 1. punkta 12. apakšpunktā;
- v) "trešās valsts emitents" ir emitents, kas veic uzņēmējdarbību trešā valstī;
- w) "piedāvājuma periods" ir laikposms, kurā potenciālie ieguldītāji var parakstīties uz publiski piedāvātiem vērtspapīriem;
- x) "maksa" ir jebkurš maksājums, ko kompetentā iestāde iekasē saistībā ar konkrētu uzraudzības uzdevumu, ko minētā kompetentā iestāde veikusi šīs regulas nolūkā.

3. pants

Pienākums publicēt prospektu un atbrīvojums no tā

1. Neskarot 1. panta 3. punktu, vērtspapīrus Savienībā publiski nepiedāvā, ja pirms tam nav publicēts prospekts.
2. Dalībvalsts var nolemt atbrīvot vērtspapīru publiskos piedāvājumus no 1. punktā minētā prospekta publicēšanas pienākuma ar noteikumu, ka:
 - a) uz piedāvājumu neattiecas prasība par paziņošanu saskaņā ar 24. pantu;
 - b) vērtspapīru piedāvājuma kopējā samaksa Savienībā ir mazāka nekā naudas summa, kas aprēķināta par 12 mēnešiem un nepārsniedz EUR 10 000 000.

Dalībvalstis informē Komisiju un EVTI par to, vai un kā tās izvēlas piemērot atbrīvojumu, ievērojot šo punktu, tostarp par izvēlēto piedāvājuma samaksas maksimālo summu, līdz kurai piedāvājumiem piemēro atbrīvojumu minētajā dalībvalstī.

3. Neskarot 1. panta 4. punktu, vērtspapīrus nav atļauts tirgot tādā regulētā tirgū, kurš atrodas vai darbojas Savienībā, ja pirms tam nav publicēts prospekts.

4. pants

Brīvprātīgi sagatavots prospekts

Ja saskaņā ar šo regulu prospekts nav jāsagatavo, emitents, piedāvātājs vai persona, kas lūdz atļauju veikt tirdzniecību regulētā tirgū, ir tiesīga brīvprātīgi sastādīt prospektu saskaņā ar šo regulu, kad vērtspapīri tiek publiski piedāvāti vai tiek atļauta to tirdzniecība.

Uz brīvprātīgi sagatavotu prospektu, ko apstiprinājusi izcelsmes dalībvalsts kompetentā iestāde, kā noteikts saskaņā ar 2. panta 1. punkta m) apakšpunktu, attiecas visas tiesības un pienākumi, ko prospektam paredzēts obligāti piemērot saskaņā ar šo regulu, un tam piemēro visus šīs regulas noteikumus minētās kompetentās iestādes uzraudzībā.

5. pants

Vērtspapīru turpmāka tālākpārdošana

Jebkāda vērtspapīru turpmāka tālākpārdošana, kas iepriekš bija 1. panta 3. punkta a)–d) apakšpunktā uzskaitīto viena vai vairāku vērtspapīru piedāvājumu veidu priekšmets, tiek uzskatīta par atsevišķu piedāvājumu, kam piemēro 2. panta 1. punkta d) apakšpunktā sniegto definīciju, lai noteiktu, vai minētā turpmākā tālākpārdošana ir vērtspapīru publiskais piedāvājums. Uz vērtspapīru izvietošanu ar finanšu starpnieku palīdzību attiecas prospekta publicēšanas pienākums, ja vien attiecībā uz galīgo izvietošanu nav piemērojams kāds no 1. panta 3. punkta a)–d) apakšpunktā uzskaitītajiem atbrīvojumiem.

Papildu prospekts nav jāsagatavo gadījumā, kad vērtspapīri tiek turpmāk tālākpārdoti vai ir galīgi izvietoti ar finanšu starpnieku palīdzību, ja vien saskaņā ar 12. pantu ir pieejams derīgs prospekts un emitents vai par tāda prospekta sastādīšanu atbildīgā persona ar rakstisku piekrišanu piekrīt tā izmantošanai.

II NODAĻA

PROSPEKTA SASTĀDĪŠANA

6. pants

Prospekts

1. Neskarot 14. panta 2. punktu un 17.a panta 1. punktu, prospektā ietver vajadzīgo informāciju.
 - 1.a Vajadzīgā informācija ir informācija, kas ir būtiska, lai, pamatojoties uz informāciju, novērtētu:
 - a) emitenta un katra garantijas devēja aktīvus un pasīvus, peļņu un zaudējumus, finansiālo stāvokli un perspektīvas;
 - b) no vērtspapīriem izrietošās tiesības, un
 - c) emisijas iemeslus un ietekmi uz emitentunolūkā ieguldīt minētajos vērtspapīros.
 - 1.b Vajadzīgā informācija var būt atšķirīga, ņemot vērā:
 - a) emitenta būtību;
 - b) vērtspapīru veidu;
 - c) emitenta apstākļus; un
 - d) attiecīgā gadījumā, to ieguldītāju tipu, uz kuriem vērsts publiskais piedāvājums vai tirdzniecības atļauja – neatkarīgi no tā, vai tie ir vai nav tikai kvalificēti ieguldītāji – un/vai tirgu, kurā vērtspapīrus ir jāatļauj tirgot.
 - 1.c Prospektā ietverto informāciju sagatavo rakstiski un sniedz viegli analizējamā, kodolīgā un saprotamā veidā, ņemot vērā faktorus, kas izklāstīti šā panta 1.b punktā.
2. Emitents, piedāvātājs vai persona, kas lūdz atļauju veikt tirdzniecību regulētā tirgū, var sastādīt prospektu kā vienu dokumentu vai kā atsevišķus dokumentus.

Prospektā, kas sastāv no atsevišķiem dokumentiem, vajadzīgo informāciju sadala šādi: reģistrācijas dokuments, vērtspapīru apraksts un kopsavilkums, neskarot 8. panta 7. punktu. Reģistrācijas dokumentā ietver informāciju, kas attiecas uz emitentu. Vērtspapīru aprakstā ietver informāciju par vērtspapīriem, kuri tiek publiski piedāvāti vai kurus atļauts tirgot regulētā tirgū.

7. pants

Prospekta kopsavilkums

1. Prospektā ietver kopsavilkumu, kurā sniegta pamatinformācija, kas ieguldītājiem nepieciešama, lai izprastu emitenta, garantijas devēja un vērtspapīru, kuri tiek piedāvāti vai kurus atļauts tirgot regulētā tirgū, būtību un ar tiem saistītos riskus un kas, lasīta kopā ar pārējām prospekta daļām, palīdzē ieguldītājiem apsvērt, vai ieguldīt minētajos vērtspapīros.
2. Kopsavilkuma saturs ir precīzs, patiess, viegli saprotams un nav maldinošs. Tas ir saskanīgs ar citām prospekta daļām.
3. Kopsavilkumu sastāda kā īsu dokumentu, kas rakstīts kodolīgā veidā un kura garums nepārsniedz sešas drukātas A4 formāta lapas. Tas ir:
 - a) noformēts un izkārtots tā, lai būtu viegli lasāms, izmantojot salasāma lieluma zīmes;
 - b) rakstīts, izmantojot tādu valodu un stilu, kas palīdz izprast šo informāciju, jo īpaši valodā, kas ir skaidra, kodolīga, saprotama un nav tehniska.
4. Kopsavilkums sastāv no šādām četrām iedaļām:
 - a) ievads, kurā ietverti brīdinājumi;
 - b) pamatinformācija par emitentu;
 - c) pamatinformācija par vērtspapīriem;
 - d) pamatinformācija par vērtspapīru publisko piedāvājumu un/vai atļauju veikt tirdzniecību.

5. Šā panta 4. punkta a) apakšpunktā minētajā iedaļā ietver vērtspapīru nosaukumu, emitenta, piedāvātāja vai personas, kas lūdz atļauju, identitāti un kontaktinformāciju, izcelsmes kompetentās iestādes un kompetentās iestādes, kas apstiprinājusi reģistrācijas dokumentu vai vispārējo reģistrācijas dokumentu, ja tā atšķiras no izcelsmes kompetentās iestādes prospekta apstiprināšanai, identitāti un kontaktinformāciju un prospekta apstiprināšanas datumu. Tajā ietver šādus brīdinājumus:

- a) kopsavilkuma formātu nosaka ar šo regulu, un kopsavilkumam vajadzētu būt lasāmam kā prospekta ievadam;
- b) jebkurš lēmums ieguldīt vērtspapīros būtu jābalsta uz ieguldītāja vērtējumu par visu prospektu kopumā;
- ba) attiecīgā gadījumā, ka ieguldītājs var zaudēt visu ieguldīto kapitālu vai daļu no tā;
- c) ja tiesā ir celta prasība par prospektā ietverto informāciju, ieguldītājam prasītājam saskaņā ar dalībvalstu valsts tiesību aktiem var būt jāsedz prospekta tulkošanas izmaksas pirms tiesvedības sākšanas;
- d) civiltiesiska atbildība gulstas tikai uz tām personām, kas iesniegušas kopsavilkumu, tostarp veikušas jebkādu tā tulkošanu, bet tikai tādā gadījumā, ja kopsavilkums ir maldinošs, neprecīzs vai, lasot kopā ar pārējām prospekta daļām, pretrunīgs, vai, ja, lasot kopā ar pārējām prospekta daļām, nav sniegta pamatinformācija, lai palīdzētu ieguldītājiem apsvērt, vai ieguldīt minētajos vērtspapīros;

Ja saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) Nr. 1286/2014 ¹⁴ ir jāsagatavo pamatinformācijas dokuments, emitents, piedāvātājs vai persona, kas lūdz atļauju tirdzniecības veikšanai regulētā tirgū, šajā iedaļā iekļauj brīdinājumu, norādot, ka "Jūs gatavojaties iegādāties ieguldījumu produktu, kas nav vienkāršs un, iespējams, ir grūti izprotams", ja šāds brīdinājums ir bijis iekļauts pamatinformācijas dokumentā saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1286/2014 8. panta 3. punkta b) apakšpunktu.

¹⁴ Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) Nr. 1286/2014 (2014. gada 26. novembris) par komplektētu privāto ieguldījumu un apdrošināšanas ieguldījumu produktu (*PRIIP*) pamatinformācijas dokumentiem (OV L 352, 9.12.2014., 1. lpp.).

6. Šā panta 4. punkta b) apakšpunktā minētajā iedaļā ietver šādu informāciju:

- a) apakšiedaļā "Vērtspapīru emitents" ietver īsu aprakstu par vērtspapīru emitentu, tostarp vismaz šādu informāciju:
- tā domicilu un juridisko formu, tiesību aktus, saskaņā ar kuriem tas veic darbību, tā dibināšanas valsti un tā juridiskās personas identifikatoru (*LEI*), ja tāds ir;
 - tā galvenās darbības jomas,
 - tā lielākos akcionārus, tostarp norāda, vai emitentam ir tiešs vai netiešs īpašnieks vai kontrole, un to, kas ir šis īpašnieks vai kā kontrolē tas ir,
 - to galveno privātpersonu identitāti, kuras atbildīgas par tā darījumdarbības pārvaldību;
 - tā apstiprināto revidentu identitāti;
- b) apakšiedaļā "Emitenta finanšu pamatinformācija" ietver atlasītu vēsturisko finanšu pamatinformāciju, kas sniegta par katru finanšu gadu periodā, ko aptver vēsturiskā finanšu informācija, un jebkādu turpmāku starpposma finanšu periodu, kam pievienoti salīdzināmie dati par to pašu periodu iepriekšējā finanšu gadā. Prasību par salīdzināmu bilances informāciju izpilda, sniedzot gada beigu bilances informāciju. Vēsturiskā pamatinformācija ietver:
- attiecīgā gadījumā standarta finanšu informāciju; un
 - attiecīgā gadījumā aprakstu par revīzijas ziņojumā ietverto ierobežojumu veidu attiecībā uz vēsturisko finanšu informāciju;
- c) apakšiedaļā "Emitentam raksturīgie būtiskākie riski" ietver īsu aprakstu par būtiskākajiem riska faktoriem, kas raksturīgi prospektā norādītajam emitentam.

7. Šā panta 4. punkta c) apakšpunktā minētajā iedaļā ietver šādu informāciju:

a) apakšiedaļā "Vērtspapīru galvenās iezīmes" ietver īsu aprakstu par vērtspapīriem, kuri tiek piedāvāti un/vai kurus atļauts tirgot, tostarp vismaz šādu informāciju:

- to veids un kategorija un jebkurš vērtspapīra identifikācijas numurs, tostarp attiecīgā gadījumā starptautiskais vērtspapīru identifikācijas numurs (*ISIN*) attiecībā uz vērtspapīriem;
- ciktāl iespējams, tāda ieguldītāja tipa apraksts, kuram vērtspapīrus ir paredzēts piedāvāt, jo īpaši saistībā ar spējām uzņemties ieguldījumu zaudējumus un ar ieguldījumu periodu;
- to valūta un attiecīgā gadījumā arī nominālvērtība;
- attiecīgā gadījumā paritāte;
- emitēto vērtspapīru skaits;
- attiecīgā gadījuma vērtspapīru termiņš;
- no vērtspapīriem izrietošās tiesības;
- attiecīgā vērtspapīru prioritātes hierarhijas pakāpe emitenta kapitāla struktūrā emitenta maksātnespējas gadījumā;
- jebkādi ierobežojumi vērtspapīru brīvai pārvedamībai,
- attiecīgā gadījumā dividenžu jeb izmaksas politika;

b) apakšiedaļā "Vērtspapīru tirdzniecības vieta" sniedz norādi par to, vai vērtspapīri tiek vai tiks iekļauti pieteikumā atļaujai veikt tirdzniecību regulētā tirgū vai daudzpusējā tirdzniecības sistēmā, un norāda visus tirgus, kuros vērtspapīri tiek vai tiks tirgoti;

- c) apakšiedaļā "Vērtspapīriem pievienotā garantija" sniedz īsu aprakstu par garantijas būtību un apmēru, ja tāda ir, kā arī īsu aprakstu par garantijas devēju, tostarp tā juridiskās personas identifikatoru (*LEI*), ja tāds ir, un tā finanšu pamatinformāciju;
- d) tiktāl, ciktāl vērtspapīriem ir pievienota garantija, prospekta papildu apakšiedaļā "Garantijas devējam raksturīgie būtiskākie riski" ietver īsu aprakstu par būtiskākajiem riska faktoriem, kas raksturīgi prospektā norādītajam garantijas devējam;
- e) apakšiedaļā "Vērtspapīriem raksturīgie galvenie riski" sniedz īsu aprakstu par būtiskākajiem riska faktoriem, kas raksturīgi prospektā norādītajiem vērtspapīriem.

Ja saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) Nr. 1286/2014 ir jāsniedz pamatinformācijas dokuments, emitents, piedāvātājs vai persona, kas lūdz atļauju, var aizstāt šajā punktā paredzēto informāciju ar Regulas (ES) Nr. 1286/2014 8. panta 3. punkta b)–i) apakšpunktā izklāstīto informāciju.

Ja vienā kopsavilkumā ir aptverti vairāki vērtspapīri, kuri atšķiras tikai ar ļoti nelieliem elementiem, piemēram, ar emisijas cenu vai dzēšanas termiņu, saskaņā ar 8. panta 8. punkta pēdējo daļu kopsavilkuma maksimālais lappušu skaits, kas norādīts šā panta 3. punktā, tiek palielināts:

- i) par 3 papildu A4 formāta lappusēm attiecībā uz katru papildu vērtspapīru, ja pamatinformācijas dokuments tiek aizstāts saskaņā ar šā apakšpunkta otro daļu; vai
- ii) par 2 papildu A4 formāta lappusēm, ja pamatinformācijas dokuments netiek aizstāts saskaņā ar šā apakšpunkta otro daļu.

Ja kopsavilkumā ir iekļauta 7. punkta c) apakšpunktā minētā informācija, šā panta 3. punktā norādīto maksimālo lappušu skaitu palielina par 1 papildu A4 formāta lappusi. Šo papildu lappusi var izmantot vienīgi, lai atklātu finanšu pamatinformāciju par garantijas devēju.

8. Šā panta 4. punkta d) apakšpunktā minētajā iedaļā ietver šādu informāciju:
- a) apakšiedaļā "Nosacījumi un termiņi ieguldījumiem konkrētajā vērtspapīrā" attiecīgā gadījumā norāda piedāvājuma vispārīgos noteikumus, nosacījumus un paredzamo termiņu, sīkāku informāciju par atļauju veikt tirdzniecību, izplatīšanas plānu, no piedāvājuma tieši izrietošās vērtības samazināšanās apjomu un procentus un aplēses par emisijas un/vai piedāvājuma kopējām izmaksām, tostarp to izmaksu aplēses, ko emitents vai piedāvātājs iekasēs no ieguldītāja;
 - b) ja vērtspapīru piedāvātājs un/vai persona, kas lūdz atļauju veikt tirdzniecību, nav tā pati persona, kas ir emitents, iedaļā "Piedāvātājs un/vai persona, kas lūdz atļauju veikt tirdzniecību" ietver īsu aprakstu par vērtspapīru piedāvātāju un/vai personu, kas lūdz atļauju veikt tirdzniecību, tostarp vismaz šādu informāciju:
 - tā domicilu un juridisko formu, tiesību aktus, saskaņā ar kuriem tas ir dibināts, un tā dibināšanas valsti;
 - c) iedaļā "Iemesls, kādēļ emitents (vai piedāvātājs) ir sagatavojis prospektu" ietver īsu aprakstu par piedāvājuma vai atļaujas veikt tirdzniecību iemesliem, kā arī attiecīgā gadījumā par peļņas izlietojumu un paredzamo tīro ieņēmumu summu, un norāda, vai uz emisiju, pamatojoties uz stingri noteiktām saistībām, attiecas emisijas izplatīšanas līgums, norādot visas neaptvertās daļas;
 - d) iedaļā "Cita svarīga informācija" iekļauj visu būtisko interešu uzskaitījumu, tostarp pretrunīgās intereses, kas attiecas uz emisiju vai piedāvājumu, sīki aprakstot iesaistītās personas un interešu būtību.
9. Ja nepieciešams, emitents 6., 7. un 8. punktā aprakstītajām iedaļām var pievienot apakšvirsrakstus.
- 9.a Šā panta 6. punkta c) apakšpunktā un 7. punkta d) un e) apakšpunktā minētajās kopsavilkuma iedaļās pavisam kopā var ietvert ne vairāk kā 10 riska faktoros.
10. Kopsavilkumā neietver mijnorādes uz citām prospekta daļām vai neiekļauj informāciju ar norādi.

- 10.a Prasība sniegt kopsavilkumu netiek paredzēta, ja prospekts attiecas uz atļauju veikt tirdzniecību regulētā tirgū ar vērtspapīriem, kuri nav pašu kapitāla vērtspapīri un kuru nominālvērtība ir vismaz EUR 100 000.
11. EVTI izstrādā regulatīvo tehnisko standartu projektus, lai precizētu saturu un formātu 6. punkta b) apakšpunktā minētās vēsturiskās finanšu pamatinformācijas sniegšanai, ņemot vērā vērtspapīru un emitentu dažādos veidus.

Minēto regulatīvo tehnisko standartu projektus EVTI iesniedz Komisijai līdz *[ievietot datumu – 18 mēneši pēc stāšanās spēkā]*.

Komisijai tiek deleģētas pilnvaras pieņemt pirmajā daļā minētos regulatīvos tehniskos standartus saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1095/2010 10.–14. pantu.

8. pants

Vērtspapīru, kas nav pašu kapitāla vērtspapīri, pamatprospekts

1. Attiecībā uz vērtspapīriem, kas nav pašu kapitāla vērtspapīri, tostarp jebkura veida garantijām, prospekts pēc emitenta, piedāvātāja vai tādas personas izvēles, kura lūdz atļauju veikt tirdzniecību regulētā tirgū, var sastāvēt no pamatprospekta, kas satur visu vajadzīgo informāciju par emitentu un vērtspapīriem, kuri tiek piedāvāti publiski vai kurus atļaus tirgot regulētā tirgū.
2. Pamatprospektā ietver šādu informāciju:
 - a) veidni ar nosaukumu "galīgo noteikumu veidlapa", kas jāaizpilda par katru konkrēto emisiju;
 - b) tās tīmekļa vietnes adresi, kurā tiks publicēti galīgie noteikumi.
3. Galīgos noteikumus noformē kā atsevišķu dokumentu vai arī iekļauj pamatprospektā vai tā papildinājumā. Galīgos noteikumus sagatavo viegli analizējamā un saprotamā veidā.

Galīgajos noteikumos ietver tikai to informāciju, kas attiecas uz vērtspapīru aprakstu, un tos neizmanto kā pamatprospekta papildinājumu. Tādos gadījumos piemēro 17. panta 1. punkta a) apakšpunktu.

4. Ja galīgie noteikumi nav iekļauti nedz pamatprospektā, nedz arī papildinājumā, emitents tos publisko saskaņā ar 20. pantā izklāstītajām metodēm un iesniedz tos izcelsmes dalībvalsts kompetentajā iestādē, tiklīdz tas ir iespējams pēc publiskā piedāvājuma izteikšanas vai, ja iespējams, pirms tiek sākts publiskais piedāvājums vai tiek atļauta tirdzniecība.

Galīgajos noteikumos ietver skaidru un viegli pamanāmu paziņojumu, norādot:

- a) ka galīgie noteikumi ir sagatavoti šīs regulas nolūkā un jālasa kopā ar pamatprospektu un tā papildinājumu(-iem), lai iegūtu visu attiecīgo informāciju;
- b) kur pamatprospekts un tā papildinājums(-i) ir publicēti saskaņā ar 20. pantu;
- c) ka galīgo noteikumu pielikumā ir pievienots konkrētās emisijas kopsavilkums.

5. Pamatprospektu var sastādīt kā vienotu dokumentu vai kā atsevišķus dokumentus.

Ja emitents, piedāvātājs vai persona, kas lūdz atļauju veikt tirdzniecību regulētā tirgū, ir iesniegusi reģistrācijas dokumentu par vērtspapīriem, kas nav pašu kapitāla vērtspapīri, vai vispārējo reģistrācijas dokumentu, kā noteikts 9. pantā, un vēlas sastādīt pamatprospektu, tādā pamatprospektā ietver:

- a) reģistrācijas dokumentā vai vispārējā reģistrācijas dokumentā ietverto informāciju;
- b) informāciju, kas citādi būtu ietverta attiecīgajā vērtspapīru aprakstā, izņemot galīgos noteikumus, ja galīgie noteikumi nav ietverti pamatprospektā.

6. Konkrētā informācija par katru pamatprospektā iekļauto atšķirīgo vērtspapīru ir skaidri jānošķir.
7. Kopsavilkumu sastāda tikai tad, kad ir apstiprināti vai iesniegti galīgie noteikumi, un šāds kopsavilkums attiecas uz konkrēto emisiju.

8. Konkrētās emisijas kopsavilkumam piemēro tādas pašas prasības kā galīgajiem noteikumiem, kā izklāstīts šajā pantā, un to pievieno galīgajiem noteikumiem.

Uz konkrētās emisijas kopsavilkumu attiecas 7. panta prasības, un tajā tiek sniegta pamatprospekta un galīgo noteikumu pamatinformācija. Tajā ietver:

- a) pamatprospekta informāciju, kas attiecas tikai uz konkrēto emisiju, tostarp pamatinformāciju par emitentu, un attiecīgos galīgos noteikumus;
- b) galīgajos noteikumos sniegto attiecīgo informāciju, kas pamatprospektā iepriekš netika aizpildīta.

Ja galīgie noteikumi attiecas uz vairākiem vērtspapīriem, kuriem ir tikai ļoti nelielas atšķirības, piemēram, emisijas cena vai dzēšanas termiņš, visiem tādiem vērtspapīriem var pievienot vienu konkrētas emisijas kopsavilkumu, ar noteikumu, ka ir skaidri nošķirta informācija, kas attiecas uz atšķirīgajiem vērtspapīriem.

9. Pamatprospektā ietverto informāciju vajadzības gadījumā papildina saskaņā ar 22. pantu.

Ja saskaņā ar 22. panta 1. punktu rodas pienākums papildināt pamatprospektu, saskaņā ar 22. panta 2. punktu piešķirtās atsaukšanas tiesības piemēro pat tad, ja papildinājums ir publicēts pēc pamatprospekta termiņa beigām.

10. Vērtspapīru publiskais piedāvājums var turpināties pēc pamatprospekta termiņa beigām, saskaņā ar kuru tas tika uzsākts, ar noteikumu, ka nākamais pamatprospekts ir apstiprināts un publicēts ne vēlāk kā iepriekšējā pamatprospekta derīguma termiņa pēdējā dienā. Tāda piedāvājuma galīgo noteikumu pirmajā lappusē izvieto viegli pamanāmu brīdinājumu, kurā norādīta iepriekšējā pamatprospekta derīguma termiņa pēdējā diena un nākamā pamatprospekta publicēšanas vieta. Nākamajā pamatprospektā ietver vai ar norādi iekļauj sākotnējā pamatprospekta galīgo noteikumu formātu un ievieto atsauci uz galīgajiem noteikumiem, kuri attiecas uz spēkā esošo piedāvājumu.

9. pants

Vispārējais reģistrācijas dokuments

1. Ikviens emitents, kura vērtspapīrus ir atļauts tirgot regulētā tirgū vai daudzpusējā tirdzniecības sistēmā, katrā finanšu gadā drīkst sastādīt reģistrācijas dokumentu vispārēja reģistrācijas dokumenta veidā, kurā aprakstīta uzņēmuma organizācija, darbībumdarbība, finansiālais stāvoklis, peļņa un perspektīvas, vadība un akcionāru struktūra.
2. Emitents, kurš nolemj sastādīt vispārējo reģistrācijas dokumentu, katrā finanšu gadā to iesniedz apstiprināšanai savas izcelsmes dalībvalsts kompetentajā iestādē saskaņā ar 19. panta 2. un 4. punktā izklāstīto procedūru.

Pēc tam, kad emitenta vispārējais reģistrācijas dokuments katrā finanšu gadā trīs gadus pēc kārtas ticis apstiprināts kompetentajā iestādē, nākamajos vispārējos reģistrācijas dokumentus drīkst iesniegt kompetentajā iestādē bez iepriekšēja apstiprinājuma.

Ja pēc tam emitents vienā finanšu gadā neiesniedz vispārējo reģistrācijas dokumentu, šī priekšrocība iesniegt bez apstiprinājuma tiek zaudēta, un visus nākamajos vispārējos reģistrācijas dokumentus iesniedz apstiprināšanai kompetentajā iestādē, līdz atkal ir izpildīts otrajā daļā paredzētais nosacījums.

Savā pieteikumā kompetentajai iestādei emitents norāda, vai vispārējais reģistrācijas dokuments tiek iesniegts apstiprināšanai vai arī tas tiek iesniegts bez apstiprinājuma.

Ja emitents pieprasa paziņojumu par savu vispārējo reģistrācijas dokumentu, ievērojot 24.a pantu, otrajā daļā minētais emitents savu vispārējo reģistrācijas dokumentu iesniedz apstiprināšanai.

3. Emitenti, kuri pirms šīs regulas piemērošanas datuma saskaņā ar Regulas (EK) Nr. 809/2004 ¹⁵ I vai XI pielikumu bija sastādījuši reģistrācijas dokumentu, ko kompetentā iestāde apstiprinājusi vismaz trīs gadus pēc kārtas, un pēc tam saskaņā ar Direktīvas 2003/71/EK 12. panta 3. punktu ir iesnieguši tādu reģistrācijas dokumentu vai guvuši tā apstiprinājumu katru gadu, drīkst iesniegt vispārējo reģistrācijas dokumentu bez iepriekšēja apstiprinājuma saskaņā ar 2. punkta otro daļu no šīs regulas piemērošanas dienas.
4. Līdzko vispārējais reģistrācijas dokuments, kā arī 7. un 9. punktā norādītie grozījumi ir apstiprināti vai iesniegti bez apstiprinājuma, tos bez liekas kavēšanās un saskaņā ar 20. pantā paredzēto kārtību publisko.
5. Vispārējam reģistrācijas dokumentam piemēro 25. pantā paredzētās valodas prasības.
6. Vispārējā reģistrācijas dokumentā var iekļaut informāciju ar norādi saskaņā ar 18. pantā paredzētajiem nosacījumiem.
7. Pēc vispārējā reģistrācijas dokumenta iesniegšanas vai apstiprināšanas emitents jebkurā laikā var atjaunināt tajā ietvertu informāciju, iesniedzot kompetentajā iestādē sava vispārējā reģistrācijas dokumenta grozījumu.
8. Kompetentā iestāde jebkurā laikā var pārskatīt jebkura bez iepriekšēja apstiprinājuma iesniegtā vispārējā reģistrācijas dokumenta saturu, kā arī tā grozījumu saturu.

Kompetentās iestādes veiktā pārskatīšana ietver vispārējā reģistrācijas dokumentā un tā grozījumos ietvertās informācijas pilnīguma, konsekvences un saprotamības rūpīgu pārbaudi.

¹⁵ Komisijas Regula (EK) Nr. 809/2004 (2004. gada 29. aprīlis) par Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvas 2003/71/EK īstenošanu attiecībā uz prospektos iekļauto informāciju, kā arī prospektu formu, informācijas iekļaušanu ar norādi un prospektu publicēšanu, un attiecībā uz reklāmas izplatīšanu (OV L 149, 30.4.2004., 3. lpp).

9. Ja kompetentā iestāde pārskatīšanas laikā konstatē, ka vispārējais reģistrācijas dokuments neizpilda pilnīguma, saprotamības un konsekvences standartus un/vai ir nepieciešams veikt grozījumus vai sniegt papildinošu informāciju, tā attiecīgi informē emitentu.

Kompetentās iestādes lūgums veikt grozījumus vai sniegt papildinošu informāciju emitentam jāņem vērā, tikai iesniedzot nākamo vispārējo reģistrācijas dokumentu par nākamo finanšu gadu, izņemot gadījumu, kad emitents vēlas izmantot vispārējo reģistrācijas dokumentu kā sastāvdaļu no apstiprināšanai iesniegtā prospekta. Tādā gadījumā emitents iesniedz vispārējā reģistrācijas dokumenta grozījumu ne vēlāk kā 19. panta 5. punktā norādītajā pieteikuma iesniegšanas dienā.

Atkāpjoties no otrās daļas, ja kompetentā iestāde informē emitentu, ka tās grozījuma pieprasījums attiecas uz izlaidumu vai būtisku kļūdu, vai būtisku neprecizitāti, kas, visticamāk, maldinās sabiedrību attiecībā uz faktiem un apstākļiem, kas ir svarīgi, lai emitents varētu veikt pamatotu novērtējumu, emitents bez liekas kavēšanās iesniedz vispārējā reģistrācijas dokumenta grozījumu.

Kompetentā iestāde var lūgt grozītā vispārējā reģistrācijas dokumenta konsolidētu redakciju, kad tas ir vajadzīgs, lai nodrošinātu minētajā dokumentā sniegtās informācijas saprotamību.

10. Šā panta 7. un 9. punkta noteikumus piemēro tikai tad, ja vispārējais reģistrācijas dokuments netiek izmantots kā prospekta sastāvdaļa. Ikreiz, kad vispārējais reģistrācijas dokuments tiek izmantots kā prospekta sastāvdaļa, laika posmā no prospekta apstiprināšanas brīža līdz publiskā piedāvājuma termiņa beigām vai attiecīgi brīdim, kad sākas tirdzniecība regulētā tirgū, atkarībā no tā, kas notiek vēlāk, prospekta papildināšanai piemēro vienīgi 22. pantā paredzētos noteikumus.
11. Emitentam, kurš izvēlas iesniegt vispārēju reģistrācijas dokumentu apstiprināšanai vai iesniegšanai bez apstiprinājuma katru gadu, kā minēts 2. punkta pirmajā vai otrajā daļā vai 3. punktā, ir bieža emitenta statuss un viņš izmanto 19. panta 5. punktā aprakstīto paātrinātās apstiprināšanas procesu, ar noteikumu, ka:

- a) iesniedzot katru vispārējo reģistrācijas dokumentu vai iesniedzot to apstiprināšanai, emitents sniedz kompetentajai iestādei rakstisku apstiprinājumu, ka visa regulētā informācija par iepriekšējiem 18 mēnešiem, kas tam attiecīgā gadījumā bija jāatklāj saskaņā ar Direktīvu 2004/109/EK un Regulu (ES) Nr. 596/2014, ir iesniegta un publicēta saskaņā ar minētajos tiesību aktos paredzētajām prasībām; un
- b) ja kompetentā iestāde ir veikusi 8. punktā norādīto pārskatīšanu, emitents ir grozījis savu vispārējo reģistrācijas dokumentu saskaņā ar 9. punktā paredzēto kārtību.

Ja emitents nav izpildījis kādu no minētajiem nosacījumiem vai ja a) punktā minētais rakstiskais apstiprinājums kompetentajai iestādei ir būtiski nepareizs, bieža emitenta statuss tiek zaudēts.

12. Ja kompetentajai iestādei iesniegts vai tās apstiprināts vispārējais reģistrācijas dokuments tiek publiskots ne vēlāk kā četrus mēnešus pēc finanšu gada beigām un ietver informāciju, ko nepieciešams atklāt gada finanšu pārskatā, kā norādīts Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvas 2004/109/EK ¹⁶ 4. pantā, tiek uzskatīts, ka emitents ir izpildījis savu pienākumu publicēt gada finanšu pārskatu, kā paredzēts minētajā pantā.

Ja vispārējais reģistrācijas dokuments vai tā grozījums ir iesniegts vai apstiprināts kompetentajā iestādē un tiek publiskots ne vēlāk kā trīs mēnešus pēc finanšu gada pirmo sešu mēnešu beigām, un ietver informāciju, ko nepieciešams atklāt Direktīvas 2004/109/EK 5. pantā norādītajā pusgada finanšu pārskatā, tiek uzskatīts, ka emitents ir izpildījis savu pienākumu publicēt pusgada finanšu pārskatu, kā paredzēts minētajā pantā.

¹⁶ Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīva 2004/109/EK (2004. gada 15. decembris) par atklātības prasību saskaņošanu attiecībā uz informāciju par emitentiem, kuru vērtspapīrus atļauts tirgot regulētā tirgū, un par grozījumiem Direktīvā 2001/34/EK (OV L 390, 31.12.2004., 38. lpp.).

Pirmajā un otrajā daļā aprakstītajos gadījumos emitents:

- a) vispārējā reģistrācijas dokumentā ietver savstarpēju norāžu sarakstu, kurā norādīts, kur vispārējā reģistrācijas dokumentā ir atrodams katrs gada un pusgada finanšu pārskatos nepieciešamais elements;
 - b) iesniedz vispārējo reģistrācijas dokumentu saskaņā ar Direktīvas 2004/109/EK 19. panta 1. punktu un dara to pieejamu oficiāli noteiktai sistēmai, kas norādīta Direktīvas 2004/109/EK 21. panta 2. punktā;
 - c) vispārējā reģistrācijas dokumentā iekļauj paziņojumu par atbildību Direktīvas 2004/109/EK 4. panta 2. punkta c) apakšpunktā un 5. panta 2. punkta c) apakšpunktā paredzētajos termiņos.
13. Šā panta 12. punktu piemēro tikai tad, ja emitenta izcelsmes dalībvalsts šīs regulas nolūkā ir arī izcelsmes dalībvalsts Direktīvas 2004/109/EK nolūkā un ja vispārējā reģistrācijas dokumentā izmantotā valoda izpilda Direktīvas 2004/109/EK 20. panta nosacījumus.
14. Komisija pieņem deleģētos aktus saskaņā ar 42. pantu, lai noteiktu konkrētu procedūru vispārējā reģistrācijas dokumenta kontrolei, apstiprināšanai, iesniegšanai un pārskatīšanai, kā arī tā grozīšanas nosacījumus un nosacījumus gadījumā, kad pastāv iespēja zaudēt bieža emitenta statusu.

Pirmos šādus deleģētos aktus pieņem *[18 mēneši pēc šīs regulas stāšanās spēkā]*.

- 14.a Komisija saskaņā ar 42. pantu pieņem deleģētos aktus, kuros norādīts plāns vispārējā reģistrācijas dokumentā iekļaujamā informācijas minimuma noteikšanai, kā arī īpašs plāns kredītiestāžu vispārējam reģistrācijas dokumentam.

Šāds plāns nodrošina, ka vispārējais reģistrācijas dokuments ietver nepieciešamo informāciju saistībā ar emitentu, lai nodrošinātu, ka to pašu vispārējo reģistrācijas dokumentu būtu iespējams tāpat izmantot nākamajam pašu kapitāla vērtspapīru un vērtspapīru, kas nav pašu kapitāla vērtspapīri, publiskam piedāvājumam vai atļaujai veikt to tirdzniecību. Attiecībā uz finanšu informāciju, darbības un finanšu pārskatu un perspektīvām, un korporatīvo pārvaldību, šādu informāciju pēc iespējas saskaņo ar Direktīvas 2004/109/EK 4. un 5. pantā norādīto gada un pusgada finanšu pārskatos, tostarp vadības ziņojumos un korporatīvās pārvaldības paziņojumos, atklājamo informāciju.

Šādus deleģētos aktus pieņem *[18 mēneši pēc šīs regulas stāšanās spēkā]*.

10. pants

Prospekti, ko veido atsevišķi dokumenti

1. Emitentam, kura reģistrācijas dokumentu kompetentā iestāde jau ir apstiprinājusi, ir prasība sastādīt tikai vērtspapīru aprakstu un attiecīgā gadījumā kopsavilkumu, ja vērtspapīri tiek publiski piedāvāti vai tos ir atļauts tirgot regulētā tirgū. Tādā gadījumā vērtspapīru aprakstu un kopsavilkumu apstiprina atsevišķi.

Ja kopš reģistrācijas dokumenta apstiprināšanas ir radies jauns svarīgs faktors, būtiska kļūda vai būtiska neprecizitāte saistībā ar informāciju, kas iekļauta reģistrācijas dokumentā un kas var ietekmēt vērtspapīru novērtējumu, reģistrācijas dokumenta papildinājumu iesniedz apstiprināšanai vēlākais vienlaikus ar vērtspapīru aprakstu un kopsavilkumu. Tiesības atsaukt piekrišanu saskaņā ar 22. panta 2. punktu tādā gadījumā nepiemēro.

Reģistrācijas dokuments un tā papildinājums, kam attiecīgā gadījumā pievieno vērtspapīru aprakstu un kopsavilkumu, veido prospektu, līdzko to ir apstiprinājusi kompetentā iestāde.

- 1.a Tiklīdz reģistrācijas dokuments ir apstiprināts, to publisko bez liekas kavēšanās un saskaņā ar kārtību, kas izklāstīta 20. pantā attiecībā uz prospekta publicēšanu.

2. Emitents, kura vispārējo reģistrācijas dokumentu kompetentā iestāde jau ir apstiprinājusi, sastāda tikai vērtspapīru aprakstu un kopsavilkumu, ja vērtspapīri tiek publiski piedāvāti vai tos ir atļauts tirgot regulētā tirgū. Tādā gadījumā vērtspapīru apraksts, kopsavilkums un visi vispārējā reģistrācijas dokumenta grozījumi, kas iesniegti pēc vispārējā reģistrācijas dokumenta apstiprināšanas, tiek apstiprināti atsevišķi.

Ja emitents ir iesniedzis neapstiprinātu vispārēju reģistrācijas dokumentu, veic visas dokumentācijas, tostarp vispārējā reģistrācijas dokumenta grozījumu, apstiprināšanu neatkarīgi no tā, ka šie dokumenti arī turpmāk ir atsevišķi dokumenti.

Vispārējais reģistrācijas dokuments, kas grozīts saskaņā ar 9. panta 7. vai 9. punktu un kam pievienots vērtspapīru apraksts un kopsavilkums, veido prospektu, līdzko to ir apstiprinājusi kompetentā iestāde.

11. pants

Atbildība, ko uzliek prospekts

1. Dalībvalstis nodrošina, ka atbildība par informāciju, kas sniegta prospektā, attiecīgi gulstas vismaz uz emitentu vai tā administratīvām, vadības vai uzraudzības struktūrām, piedāvātāju, personu, kura lūdz atļauju veikt tirdzniecību regulētā tirgū, vai garantijas devēju. Prospektā tiek skaidri norādītas par prospektu atbildīgās personas, norādot to vārdus, uzvārdus un funkcijas vai, juridisku personu gadījumā, to nosaukumus un juridiskās adreses, kā arī sniedzot šo personu deklarācijas, ka, cik tām zināms, prospektā ietvertā informācija atbilst faktiem un ka prospektā nav izlaists nekas, kas var ietekmēt tā nozīmi.
2. Dalībvalstis nodrošina, ka to normatīvie un administratīvie akti par civiltiesisko atbildību attiecas uz personām, kas atbildīgas par prospektā sniegto informāciju.

Tomēr dalībvalstis nodrošina, ka ne uz vienu personu negulstas civiltiesiskā atbildība, pamatojoties tikai uz kopsavilkumu vien, tostarp tā tulkojumu, izņemot gadījumus:

- i) ja kopsavilkums ir maldinošs, neprecīzs vai pretrunīgs, lasot to kopā ar pārējām prospekta daļām;

- ii) ja tas, lasīts kopā ar pārējām prospekta daļām, nesniedz galveno informāciju, kas palīdzētu ieguldītājiem izprast to, vai ieguldīt šādos vērtspapīros.

Kopsavilkumā šajā sakarā iekļauj skaidru brīdinājumu.

- 3. Atbildība par vispārējā reģistrācijas dokumentā sniegto informāciju gulstas uz 1. punktā norādītajām personām tikai gadījumos, kad vispārējais reģistrācijas dokuments tiek izmantots kā apstiprināta prospekta sastāvdaļa. To piemēro, neskarot Direktīvas 2004/109/EK 4. un 5. pantu, ja informācija saskaņā ar minētajiem pantiem ir iekļauta vispārējā reģistrācijas dokumentā.

12. pants

Prospekta, pamatprospekta un reģistrācijas dokumenta derīgums

- 1. Prospekts vai pamatprospekts, kas sagatavots kā vienots dokuments vai sastāv no vairākiem atsevišķiem dokumentiem, ir derīgs 12 mēnešus pēc tā apstiprināšanas attiecībā uz publiskiem piedāvājumiem vai atļaujām veikt tirdzniecību regulētā tirgū, ar noteikumu, ka prospektam ir pievienoti papildinājumi, kas vajadzīgi, ievērojot 22. pantu.

Ja prospekts vai pamatprospekts sastāv no atsevišķiem dokumentiem, tā derīguma termiņš sākas vērtspapīru apraksta apstiprināšanas dienā.

- 2. Iepriekš apstiprināts reģistrācijas dokuments ir derīgs 12 mēnešus pēc tā apstiprināšanas.

Šāda reģistrācijas dokumenta derīguma termiņa beigas neietekmē tā prospekta derīgumu, kura sastāvdaļa tas ir.

- 3. Vispārējs reģistrācijas dokuments ir derīgs izmantošanai kā prospekta sastāvdaļa 12 mēnešus pēc 9. panta 2. punktā minētās apstiprināšanas vai 9. panta 2. punkta otrajā daļā minētās vispārējā reģistrācijas dokumenta iesniegšanas.

Šāda vispārēja reģistrācijas dokumenta derīguma termiņa beigas neietekmē tā prospekta derīgumu, kura sastāvdaļa tas ir.

III NODAĻA

PROSPEKTA SATURS UN FORMĀTS

13. pants

Informācijas minimums un formāts

1. Komisija saskaņā ar 42. pantu pieņem deleģētos aktus par prospekta, pamatprospekta un galīgo noteikumu formātu un plānus, ar ko tiek noteikta prospektā iekļaujamā konkrētā informācija, izvairoties no informācijas atkārtošanās gadījumā, kad prospektu veido atsevišķi dokumenti.

Konkrēti, izstrādājot dažādus prospekta plānus, ņem vērā:

- a) tās informācijas daudzveidību, kas vajadzīga ieguldītājiem attiecībā uz pašu kapitāla vērtspapīriem salīdzinājumā ar vērtspapīriem, kas nav pašu kapitāla vērtspapīri; ievēro konsekventu pieeju attiecībā uz informāciju, kas vajadzīga prospektā saistībā ar vērtspapīriem, kam ir līdzīgs ekonomiskais pamatojums, īpaši saistībā ar atvasinātiem vērtspapīriem;
- b) dažādos veidus un īpašības, kas piemīt tādu vērtspapīru piedāvājumiem un atļaujām veikt tirdzniecību regulētā tirgū, kas nav pašu kapitāla vērtspapīri. Prospektā sniedzamā informācija ir atbilstoša no to ieguldītāju viedokļa, ko interesē vērtspapīri, kuri nav pašu kapitāla vērtspapīri un kuru vienas vienības nominālvērtība ir vismaz EUR 100 000;
- c) izmantoto formātu un informāciju, kas sniedzama pamatprospektos attiecībā uz vērtspapīriem, kuri nav pašu kapitāla vērtspapīri, tostarp jebkura veida garantijas vērtspapīriem;
- d) attiecīgā gadījumā emitenta publisko statusu;
- e) attiecīgā gadījumā emitenta darbību īpašo raksturu.

Komisija saskaņā ar 42. pantu pieņem deleģētos aktus, kuros norādīts plāns vispārējā reģistrācijas dokumentā iekļaujamā informācijas minimuma noteikšanai, kā arī īpašs plāns kredītiestāžu vispārējam reģistrācijas dokumentam.

Šāds plāns nodrošina, ka vispārējais reģistrācijas dokuments ietver visu nepieciešamo informāciju par emitentu, lai to pašu vispārējo reģistrācijas dokumentu būtu iespējams tāpat izmantot nākamajam pašu kapitāla vērtspapīru vai vērtspapīru, kas nav pašu kapitāla vērtspapīri, publiskam piedāvājumam vai to atļaujai veikt tirdzniecību. Attiecībā uz finanšu informāciju, darbības un finanšu pārskatu un perspektīvām, un korporatīvo pārvaldību, šādu informāciju pēc iespējas saskaņo ar Direktīvas 2004/109/EK 4. un 5. pantā norādīto gada un pusgada finanšu pārskatos, tostarp vadības ziņojumos un korporatīvās pārvaldības paziņojumos, atklājamo informāciju.

2. Šā panta 1. punktā norādītajiem deleģētajiem aktiem par pamatu izmanto finanšu un nefinanšu informācijas jomas standartus, ko izklāstījušas starptautiskas vērtspapīru komisijas organizācijas, jo īpaši *IOSCO*, un šīs regulas norādošo I, II un III pielikumu. Šādus deleģētos aktus pieņem [18 mēneši pēc šīs regulas stāšanās spēkā].

14. pants

Informācijas atklāšanas režīms sekundārām emisijām

1. Turpmāk norādītās personas drīkst izlemt par prospekta sastādīšanu saskaņā ar informācijas atklāšanas režīmu sekundārām emisijām, ja vērtspapīri tiek publiski piedāvāti vai ja tos atļauts tirgot regulētā tirgū:
 - a) emitenti, kuru vērtspapīrus ir atļauts tirgot regulētā tirgū vai MVU izaugsmes tirgū nepārtraukti vismaz pēdējos 18 mēnešus un kuri emitē vērtspapīrus, kas ir atvietojami ar pastāvošiem vērtspapīriem, kuri emitēti iepriekš;
 - b) emitenti, kuru pašu kapitāla vērtspapīrus ir atļauts tirgot regulētā tirgū vai MVU izaugsmes tirgū nepārtraukti vismaz pēdējos 18 mēnešus un kuri emitē vērtspapīrus, kas nav pašu kapitāla vērtspapīri;
 - c) tādu vērtspapīru piedāvātāji, kurus ir atļauts tirgot regulētā tirgū vai MVU izaugsmes tirgū nepārtraukti vismaz pēdējos 18 mēnešus.

Prospekts, kas sastādīts saskaņā ar šo informācijas atklāšanas režīmu, ietver konkrētu reģistrācijas dokumentu, kuru var izmantot a), b) un c) apakšpunktā norādītās personas, un konkrētu vērtspapīru aprakstu, kuru var izmantot a) un c) apakšpunktā norādītās personas, un attiecīgā gadījumā kopsavilkumu.

2. Atkāpjoties no 6. panta 1. punkta un neskarot 17.a panta 1. punktu, prospekts, kas sastādīts saskaņā ar informācijas atklāšanas režīmu sekundārām emisijām, ietver relevanto informāciju, kas nepieciešama, lai ieguldītāji varētu pieņemt pamatotu lēmumu par ieguldījumu, proti,

- izprotot emitenta prospektu, emisijas un jebkādas(-u) iegādes(-žu) ietekmi uz emitentu un būtiskas izmaiņas emitenta un garantijas devēja darbījumdarbībā un finansiālajā stāvoklī, kas notikušās kopš pēdējā finanšu gada beigām, ja tādas ir, un
- pamatoti novērtējot prospektā aprakstīto specifisko emisiju, jo īpaši no vērtspapīriem izrietošas tiesības, emisijas iemeslus un ieņēmumu izlietojumu.

Informāciju prospektā sniedz viegli analizējamā, kodolīgā un saprotamā veidā un ņem vērā regulēto informāciju, kas attiecīgā gadījumā jau ir publiskota, ievērojot Direktīvu 2004/109/EK, kā arī ar Regulu (ES) Nr. 596/2014.

3. Komisija pieņem deleģētos aktus saskaņā ar 42. pantu, lai precizētu samazinātās informācijas apjomu, kas jāiekļauj plānos, ko piemēro saskaņā ar informācijas atklāšanas režīmu sekundārām emisijām.

Plānos iekļauj vismaz gada un pusgada finanšu informāciju, kas publicēta 12 mēnešos pirms prospekta apstiprināšanas, apgrozāmā kapitāla pārskatu, kapitalizāciju un parādsaistības, informācijas atklāšanu par jebkādiem interešu konfliktiem un apkopotu nesenās un relevantas tās informācijas pārskatu, kas jānorāda saskaņā ar Regulu (ES) Nr. 596/2014.

Minētos deleģētos aktus balsta uz šīs regulas norādošo III un IV pielikumu un pieņem līdz [18 mēneši pēc šīs regulas stāšanās spēkā].

15. pants

Informācijas atklāšanas režīms MVU

1. MVU un MVU emitētu vērtspapīru piedāvātāji drīkst izlemt par prospekta sastādīšanu saskaņā ar informācijas atklāšanas režīmu MVU vērtspapīru publiska piedāvājuma gadījumā, ar noteikumu, ka to vērtspapīrus nav atļauts tirgot regulētā tirgū.

Prospekts saskaņā ar šo informācijas atklāšanas režīmu ietver kopsavilkumu, konkrētu reģistrācijas dokumentu un konkrētu vērtspapīru aprakstu.

2. MVU un piedāvātāji, kuri izmanto 1. punktā norādīto informācijas atklāšanas režīmu un piedāvā akcijas vai tādus vērtspapīrus, kas nav pašu kapitāla vērtspapīri un kas nav subordinēti, konvertējami vai aizvietojami, kas nedod tiesības parakstīties uz cita veida vērtspapīriem vai iegūt tos un kas nav saistīti ar atvasinātu instrumentu, ir tiesīgi sastādīt prospektu formātā, kurš strukturēts aptaujas veidā ar standartizētu tekstu, kas jāaizpilda emitentam vai piedāvātājam. Šim nolūkam minētajā formātā strukturē gan konkrēto reģistrācijas dokumentu, gan konkrēto vērtspapīru aprakstu. Prospekti, kuri sastādīti šajā formātā, ietver kopsavilkumu, kurš sastādīts saskaņā ar 7. pantu.

3. Komisija pieņem deleģētos aktus saskaņā ar 42. pantu, lai precizētu plānos ietveramo informācijas apjomu, ko saskaņā ar informācijas atklāšanas režīmu piemēro MVU, un precizētu, ko pēc izvēles var piemērot saskaņā ar šā panta 2. punktu.

Neskarot 6. panta 1. punktu un 13. panta 1. punktu, norādot šā panta 1. punktā minētā konkrētā reģistrācijas dokumenta un konkrētā vērtspapīru apraksta saturu, Komisija kalibrē prasības tā, lai tās galvenokārt attiektos uz informāciju, kas ir būtiska un relevanta, ieguldot MVU emitētos vērtspapīros, un nodrošina proporcionalitāti starp uzņēmuma lielumu un prospekta sagatavošanas izmaksām, jo īpaši ņemot vērā:

- a) vajadzību uzlabot MVU piekļuvi kapitāla tirgiem un līdz minimumam samazinātu izmaksas MVU;
- b) vajadzību sniegt ieguldītājiem pietiekami daudz informācijas, lai tie varētu pieņemt pamatotu ieguldījuma lēmumu;

- c) emitenta lielumu un emitenta veiktās darbības;
- d) vajadzību pēc dažādām prasībām uzņēmumiem, kuri ir darbojušies savā pašreizējā saimnieciskās darbības jomā mazāk nekā trīs gadus, un
- e) dažāda veida informāciju, kura vajadzīga ieguldītājiem attiecībā uz pašu kapitāla vērtspapīriem un vērtspapīriem, kas nav pašu kapitāla vērtspapīri.

Prospektu plānos precizē atklājamās informācijas minimumu, kas aptver šādu būtisku informāciju:

- i) būtiska informācija par emitentu, tostarp, bet ne tikai šāda:
 - emitenta vai piedāvātāja vārds/nosaukums un par prospektu atbildīgo personu vārds;
 - pārskats pār emitenta darbījumbarbību un emitenta prospektiem;
 - ar emitentu saistītie riska faktori;
 - finanšu informācija saistībā ar emitentu, kas pašu kapitāla vērtspapīru gadījumā aptver pārbaudītu vēsturisku finanšu informāciju par pēdējiem 2 finanšu gadiem (vai īsāku laikposmu, kādā emitents ir darbojies) vai vērtspapīru, kas nav pašu kapitāla vērtspapīri, gadījumā – par pēdējo finanšu gadu (vai īsāku laikposmu, kādā emitents ir darbojies); un
 - informācija par administratīvajām, vadības un uzraudzības struktūrām un augstākajiem vadītājiem;
- ii) būtiska informācija par vērtspapīriem un piedāvājumu, tostarp, bet ne tikai šāda:
 - ar vērtspapīriem saistītie riska faktori;
 - vērtspapīru noteikumi un no tiem izrietošās tiesības;
 - piedāvājuma noteikumi, tostarp piedāvājuma cena; un
 - piedāvājuma iemesli un ieņēmumu paredzamais lietojums;

- iii) būtiska informācija par vērtspapīriem pievienoto garantiju un īss apraksts ar visbūtiskākajiem riska faktoriem un finanšu informāciju, kas raksturīgi garantijas devējam, ja tādi ir.

Šādus deleģētos aktus pieņem [ievietot datumu: 18 mēneši pēc šīs regulas stāšanās spēkā].

- 4. EVTI izstrādā MVU un piedāvātājiem paredzētas pamatnostādnes par to, kā sastādīt prospektu šā panta 2. punktā norādītajā formātā. Regulas (ES) Nr. 1095/2010 16. panta 3. punkta 2.–4. apakšpunktā izklāstītās procedūras nepiemēro.

16. pants

Riska faktori

- 1. Prospektā attiecībā uz riska faktoriem norāda tikai tādus riskus, kuri attiecas uz emitentu un/vai vērtspapīriem, un – attiecīgā gadījumā – garantijas devēju, un ir būtiski, lai pieņemtu pamatotu ieguldījuma lēmumu, kā apstiprināts reģistrācijas dokumenta un vērtspapīru apraksta saturā.

Izvērtējot, vai attiecīgu risku norādīt prospektā, emitents apsver to, cik liela ir iespējamība, ka šāds risks materializēsies, un šāda riska negatīvās ietekmes apmēru.

Katrs riska faktors tiek pienācīgi aprakstīts, paskaidrojot, kā tas ietekmē emitentu vai piedāvātos vērtspapīrus. Emitents var atklāt savu novērtējumu par iespējamību, ka risks materializēsies, un šāda riska negatīvās ietekmes apmēru, izmantojot zema, vidēja vai augsta rādītāja kvalitatīvu skalu.

Riska faktori tiek iedalīti ierobežotā skaitā kategoriju, atkarībā no to būtības. Katrā kategorijā vispirms tiek minēti būtiskākie riska faktori atbilstīgi emitenta novērtējumam prospekta apstiprināšanas brīdī.

2. Komisija saskaņā ar 42. pantu pieņem deleģētos aktus par riska faktoru specifiku un būtiskumu, par apsvērumiem par riska faktoru iespējamību un apmēru un par iedalīšanu pa kategorijām.

Šos deleģētos aktus pieņem *[ievietot datumu: 18 mēneši pēc šīs regulas stāšanās spēkā]*.

17. pants

Galīgā piedāvājuma cena un/vai vērtspapīru daudzums

1. Ja prospektā nav iespējams iekļaut informāciju par publiski piedāvājamo vērtspapīru galīgo piedāvājuma cenu un/vai daudzumu:
 - a) prospektā atklāj metodi, kritērijus un/vai nosacījumus, saskaņā ar kuriem nosaka iepriekš minētos elementus, vai, attiecībā uz cenu – maksimālo cenu, vai, attiecībā uz daudzumu – maksimālo daudzumu; vai
 - b) vērtspapīru iegādes vai parakstīšanās piekrišanas var tikt atsauktas vismaz divas darbdienas pēc tam, kad ir iesniegta galīgā piedāvājuma cena un/vai to vērtspapīru daudzums, kas tiks publiski piedāvāti.

Galīgā piedāvājuma cenu un vērtspapīru daudzumu iesniedz izcelsmes dalībvalsts kompetentajā iestādē un publicē saskaņā ar 20. panta 2. punktu.

17.a pants

Informācijas nesniegšana

1. Izcelsmes dalībvalsts kompetentā iestāde var atļaut prospektā nenorādīt atsevišķu prospektā iekļaujamu informāciju, ja tā uzskata, ka ir izpildīti šādi nosacījumi:
 - a) šādas informācijas atklāšana būtu pretrunā sabiedrības interesēm;

- b) šādas informācijas atklāšana radītu nopietnu kaitējumu emitentam, piedāvātājam vai personai, kura lūdz atļauju veikt tirdzniecību regulētā tirgū, ar noteikumu, ka ir maz ticams, ka šādas informācijas neiekļaušana varētu maldināt sabiedrību attiecībā uz faktiem un apstākļiem, kas ir būtiski, lai izdarītu pamatotu novērtējumu par emitentu, piedāvātāju vai garantijas devēju, ja tāds ir, un par tiesībām, kas izriet no vērtspapīriem, uz kuriem attiecas prospekts;
- c) šāda informācija nav tik svarīga attiecībā uz konkrēto piedāvājumu vai atļauju veikt tirdzniecību regulētā tirgū un neietekmētu emitenta, piedāvātāja vai garantijas devēja finansiālā stāvokļa un perspektīvu novērtējumu.

Kompetentā iestāde ik gadu iesniedz EVTI ziņojumu par to informāciju, kuru tā atļāvusi nenorādīt.

- 2. Neskarot ieguldītāju sniegto pienācīgo informāciju, ja izņēmuma kārtā konkrēta informācija, kas jāiekļauj prospektā, nav atbilstoša emitenta darbības jomai vai emitenta juridiskajai formai, piedāvātājam vai personai, kura lūdz atļauju veikt tirdzniecību regulētā tirgū, vai vērtspapīriem, uz kuriem attiecas prospekts, prospektā ietver informāciju, kas ir līdzvērtīga vajadzīgajai informācijai, ja vien šāda informācija pastāv.
- 3. Ja vērtspapīrus garantē dalībvalsts, emitents, piedāvātājs vai persona, kura lūdz atļauju veikt tirdzniecību regulētā tirgū, sastādot prospektu saskaņā ar 4. pantu, var neiekļaut informāciju par minēto dalībvalsti.
- 4. Komisija ir pilnvarota pieņemt deleģētos aktus saskaņā ar 42. pantu, lai konkrēti noteiktu gadījumus, kuros informāciju var nenorādīt saskaņā ar 2. punktu, ņemot vērā kompetento iestāžu ziņojumus EVTI, kā minēts 2. punktā.

18. pants

Iekļaušana ar norādi

1. Informāciju prospektā var iekļaut ar norādi, ja tā ir iepriekš vai vienlaikus publicēta elektroniskā veidā, sastādīta valodā, kas izpilda 25. panta prasības, un ir ietverta kādā no šiem dokumentiem:
 - a) dokumenti, ko apstiprinājusi izcelsmes dalībvalsts kompetentā iestāde vai kas tajā iesniegti saskaņā ar šo regulu vai Direktīvu 2003/71/EK;
 - b) reģistrācijas dokumenti, kā minēts 6. panta 2. punktā, un vispārējie reģistrācijas dokumenti, kā minēts 9. pantā;
 - c) šīs regulas 1. panta 3. punkta f), g), h) un i) apakšpunktā un 1. panta 4. punkta d), e), f) un g) apakšpunktā un i) apakšpunkta v) punktā norādītie dokumenti;
 - d) šīs regulas 2. panta 1. punkta l) apakšpunktā definētā regulētā informācija;
 - e) gada un starpposma finanšu informācija;
 - f) revīzijas ziņojumi un finanšu pārskati;
 - g) Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvas 2013/34/ES ¹⁷ 19. pantā definētie vadības ziņojumi;
 - h) Direktīvas 2013/34/ES 20. pantā definētie paziņojumi par korporatīvo pārvaldību;
 - i) ziņojums par aktīva vai uzņēmuma vērtības noteikšanu;

¹⁷ Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīva 2013/34/ES (2013. gada 26. jūnijs) par noteiktu veidu uzņēmumu gada finanšu pārskatiem, konsolidētajiem finanšu pārskatiem un saistītiem ziņojumiem, ar ko groza Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvu 2006/43/EK un atceļ Padomes Direktīvas 78/660/EEK un 83/349/EEK (OV L 182, 29.6.2013., 19. lpp.).

- j) [[*pārskatītās Akcionāru tiesību direktīvas* ¹⁸] [X]. pantā definētie atlīdzības pārskati];
- k) dibināšanas līgums un statūti.

Šāda informācija ir emitenta rīcībā esošā visjaunākā informācija.

Ja ar norādi ir iekļautas tikai konkrētas dokumenta daļas, prospektā iekļauj paziņojumu par to, ka neiekļautās daļas uz ieguldītāju neattiecas, vai arī ir ietvertas citā prospekta daļā.

- 2. Iekļaujot informāciju ar norādi, emitenti, piedāvātāji vai personas, kuras lūdz atļauju veikt tirdzniecību regulētā tirgū, nodrošina informācijas pieejamību. Konkrēti, prospektā iekļauj savstarpējo norāžu sarakstu, lai ieguldītājiem ļautu viegli atrast konkrētus informācijas elementus, un prospektā ietver hipersaites uz visiem dokumentiem, kuros ietverta ar norādi iekļautā informācija. Šīs hipersaites tiek glabātas pieejamas prospekta publicēšanas laikposmā, kā norādīts 20. panta 7. punktā.
- 3. Ja ir iespējams, iesniedzot prospekta pirmo projektu kompetentajai iestādei un jebkurā gadījumā – prospekta pārskatīšanas procesā – emitents, piedāvātājs vai persona, kura lūdz atļauju veikt tirdzniecību regulētā tirgū, iesniedz elektroniskā formātā ar meklēšanas iespēju visu informāciju, kas ar norādi iekļauta prospektā.
- 4. Lai nodrošinātu konsekventu saskaņošanu attiecībā uz šo pantu, EVTI var izstrādāt regulatīvo tehnisko standartu projektus, lai aktualizētu 1. punktā minēto sarakstu, iekļaujot papildu dokumentu veidus, kuri saskaņā ar Savienības tiesību aktiem ir jāiesniedz publiskā iestādē vai tai jāapstiprina.

Komisijai tiek deleģētas pilnvaras pieņemt pirmajā daļā norādītos regulatīvos tehniskos standartus saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1095/2010 10.–14. pantu.

¹⁸ [OV C , , . lpp.].

IV NODAĻA
PROSPEKTA APSTIPRINĀŠANAS UN PUBLICĒŠANAS KĀRTĪBA

19. pants

Prospekta pārbaude un apstiprināšana

1. Prospektu nepublicē, pirms to nav apstiprinājusi izcelsmes dalībvalsts kompetentā iestāde.
2. Kompetentā iestāde 10 darbdienu laikā pēc prospekta projekta iesniegšanas paziņo emitentam, piedāvātājam vai personai, kura lūdz atļauju veikt tirdzniecību regulētā tirgū, savu lēmumu saistībā ar prospekta apstiprināšanu.

Ja kompetentā iestāde lēmumu par prospektu nespēj pieņemt termiņos, kas noteikti šajā daļā un 3. un 5. punktā, tas nav uzskatāms par prospekta apstiprinājumu.

Kompetentā iestāde informē EVTI par prospekta un jebkura tā papildinājuma apstiprināšanu pēc iespējas drīz un ne vēlāk kā līdz tās darbdienu beigām, kas seko dienai, kad par minēto apstiprināšanu tiek paziņots emitentam, piedāvātājam vai personai, kura lūdz atļauju veikt tirdzniecību regulētā tirgū.

3. Termiņu, kas minēts 2. punkta pirmajā daļā, pagarina līdz 20 darbdienu, ja publiskais piedāvājums ir saistīts ar vērtspapīriem, ko emitē emitents, kura prospektu nekad nav apstiprinājusi attiecīgā kompetentā iestāde emitenta izcelsmes dalībvalstī.

20 darbdienu termiņu piemēro tikai sākotnēji iesniegtam prospekta projektam. Ja saskaņā ar 4. punktu ir vajadzīgas turpmākas iesniegšanas, piemēro 2. punktā paredzēto termiņu.

Ja sākotnēji iesniegtie dokumenti ir bijuši nepilnīgi un nav iesniegta saskaņā ar šo regulu prasīta būtiska informācija, piemēram, relevanta vēsturiska finanšu informācija, 20 darbdienu termiņu piemēro turpmākām iesniegšanām.

4. Ja kompetentā iestāde konstatē, ka prospekta projekts neatbilst pilnīguma, saprotamības un konsekvences standartiem, kas nepieciešami, lai to apstiprinātu, un/vai ir nepieciešami grozījumi vai papildinoša informācija:
- a) šā panta 2. un 3. punktā paredzētajos termiņos no prospekta projekta un/vai papildinošās informācijas iesniegšanas dienas informē emitentu, piedāvātāju vai personu, kura lūdz atļauju veikt tirdzniecību regulētā tirgū, un norāda iemeslus; un
 - b) tādā gadījumā 2. punktā norādītos termiņus piemēro tikai no tā datuma, kurā kompetentajai iestādei tiek iesniegts grozītais prospekta projekts un/vai pieprasītā papildinošā informācija.
5. Atkāpjoties no 2. un 4. punkta, minētajos punktos norādīto termiņu samazina līdz 5 darbdienām 9. panta 11. punktā norādītajiem biežajiem emitentiem, tostarp biežajiem emitentiem, kuri izmanto 24.a pantā paredzēto paziņošanas procedūru. Biežais emitents informē kompetento iestādi vismaz 5 darbdienas pirms dienas, kad pieteikumu paredzēts iesniegt apstiprināšanai.
- Biežais emitents iesniedz kompetentajai iestādei pieteikumu, kurā ietverti visi grozījumi, kurus nepieciešams veikt vispārējā reģistrācijas dokumentā – attiecīgā gadījumā – un apstiprināšanai iesniegtajā vērtspapīru aprakstā un kopsavilkumā.
6. Kompetentās iestādes savās tīmekļa vietnēs publicē informāciju par pārbaudes un apstiprināšanas procesu, lai sekmētu prospektu efektīvu un savlaicīgu apstiprināšanu. Minētajā informācijā ietver kontaktpunktus attiecībā uz apstiprinājumiem. Emitentam, piedāvātājam, personai, kura lūdz atļauju veikt tirdzniecību regulētā tirgū, vai par prospekta sastādīšanu atbildīgajai personai ir iespēja tiešā veidā sazināties un sadarboties ar kompetentās iestādes darbiniekiem visā prospekta apstiprināšanas procesa laikā.

7. Izcelsmes dalībvalsts kompetentā iestāde prospekta apstiprināšanu var nodot citas dalībvalsts kompetentajai iestādei, ja par to iepriekš paziņots EVTI un minētā kompetentā iestāde tam ir piekritusi. Izcelsmes dalībvalsts kompetentā iestāde iesniegto dokumentāciju kopā ar savu lēmumu atļaut nodošanu elektroniskā formātā pārsūta citas dalībvalsts kompetentajai iestādei tajā pašā lēmuma pieņemšanas dienā. Par tādu nodošanu emitents, piedāvātājs vai persona, kura lūdz atļauju veikt tirdzniecību regulētā tirgū, tiek informēts trīs darbdienu laikā no dienas, kad izcelsmes dalībvalsts kompetentā iestāde ir pieņēmusi lēmumu. Šā panta 2. un 3. punktā minēto termiņu piemēro no dienas, kad izcelsmes dalībvalsts kompetentā iestāde ir pieņēmusi lēmumu. Regulas (ES) Nr. 1095/2010 28. panta 4. punktu nepiemēro prospekta apstiprinājuma nodošanai saskaņā ar šo punktu. Citas dalībvalsts kompetentā iestāde, kurai prospekta apstiprinājums ir nodots, no brīža, kad prospekta apstiprinājuma nodošana ir pabeigta, tiek uzskatīta par kompetento iestādi izcelsmes dalībvalstī šīs regulas nolūkos.
8. Šī regula neskar kompetentās iestādes atbildību, ko joprojām regulē vienīgi valstu tiesību akti.
- Dalībvalstis nodrošina, ka to valstu noteikumi par kompetento iestāžu atbildību attiecas vienīgi uz prospektu apstiprinājumiem, kurus veic to kompetentā iestāde.
9. Samaksu, ko izcelsmes dalībvalsts kompetentā iestāde iekasē par prospektu, reģistrācijas dokumentu, tostarp vispārējo reģistrācijas dokumentu, vērtspapīru aprakstu, kopsavilkumu, papildinājumu un grozījumu apstiprināšanu, kā arī par vispārējo reģistrācijas dokumentu, to grozījumu un galīgo noteikumu iesniegšanu atklāj vismaz kompetentās iestādes tīmekļa vietnē.
10. Komisijai ir pilnvarota pieņemt deleģētos aktus saskaņā ar 42. pantu, kuros precizētas prospekta pilnīguma, saprotamības un konsekvences pārbaudes un apstiprināšanas procedūras.

11. EVTI izmanto savas saskaņā ar Regulu (ES) Nr. 1095/2010 piešķirtās pilnvaras, lai veicinātu uzraudzības konvergenci saistībā ar kompetento iestāžu pārbaudes un apstiprināšanas procesiem, novērtējot prospektā ietvertās informācijas pilnīgumu, konsekveni un saprotamību. Konkrēti EVTI sekmē konvergenci attiecībā uz tās pārbaudes efektivitāti un metodēm, kuru kompetentās iestādes veic par prospektā sniegto informāciju.
12. Neskarot Regulas (ES) Nr. 1095/2010 30. pantu, EVTI rīko un veic vismaz vienu salīdzinošo izvērtēšanu saistībā ar kompetento iestāžu pārbaudes un apstiprināšanas procedūrām, tostarp apstiprināšanas paziņojumiem starp kompetentajām iestādēm. Salīdzinošajā izvērtēšanā novērtē arī ietekmi, ko dažādas pieejas saistībā ar kompetento iestāžu pārbaudi un apstiprināšanu rada uz emitentu spēju piesaistīt kapitālu Eiropas Savienībā. Ziņojumu par šo salīdzinošo izvērtēšanu publicē ne vēlāk kā trīs gadus pēc šīs regulas piemērošanas dienas. Saistībā ar šo salīdzinošo izvērtēšanu EVTI attiecīgā gadījumā lūdz Regulas (ES) Nr. 1095/2010 37. pantā minētās Vērtspapīru un tirgu nozares ieinteresēto personu grupas atzinumu vai konsultāciju.

20. pants

Prospekta publicēšana

1. Tiklīdz prospekts ir apstiprināts, emitents, piedāvātājs vai persona, kas lūdz atļauju veikt tirdzniecību regulētā tirgū, to savlaicīgi publisko, pirms attiecīgie vērtspapīri tiek publiski piedāvāti vai pirms tos atļauj tirgot, vai, vēlākais, šo notikumu sākumā.

Ja sākotnēji publiski tiek piedāvātas tādas kategorijas akcijas, kuras atļauj tirgot regulētā tirgū pirmo reizi, prospektam jābūt publiski pieejamam vismaz sešas darbdienu pirms piedāvājuma beigām.
2. Prospektu – vienu dokumentu vai atsevišķu dokumentu kopumu – uzskata par publiskotu, kad tas ir publicēts elektroniskā veidā jebkurā no šādām tīmekļa vietnēm:

- a) emitenta, piedāvātāja vai personas, kas lūdz atļauju veikt tirdzniecību, tīmekļa vietnē; vai
- b) finanšu starpnieku, kas izvieto vai pārdod vērtspapīrus, tostarp pilnvaroto maksātāju, tīmekļa vietnē; vai
- c) tā regulētā tirgus tīmekļa vietnē, kurā tiek lūgta atļauja veikt tirdzniecību; vai
- d) daudzpusējas tirdzniecības sistēmas dalībnieka tīmekļa vietnē, ja netiek lūgta atļauja veikt tirdzniecību regulētā tirgū.

3. Visu prospektu, tostarp kopsavilkumu, publicē tam veltītā tīmekļa vietnes iedaļā, kas ir viegli pieejama, apmeklējot tīmekļa vietni. To ir iespējams lejupielādēt un izdrukāt, un tas ir elektroniskā formātā ar meklēšanas iespēju un bez iespējas to pārveidot.

Dokumenti, kuri ietver prospektā ar norādi iekļautu informāciju, ar prospektu saistīti papildinājumi un/vai galīgie noteikumi un atsevišķa kopsavilkuma kopija ir pieejami tajā pašā iedaļā, kur prospekts, tostarp vajadzības gadījumā arī izmantojot hipersaites.

4. Uz piekļuvi prospektam neattiecina reģistrācijas pabeigšanas procesu, piekrišanu atrunai, ar kuru ierobežo juridisko atbildību, vai maksu. Filtri, ar kuriem brīdina, kurā(s) jurisdikcijā(s) konkrētais piedāvājums notiek, un prasa, lai ieguldītājs atklāj valsti, kuras rezidents viņš/tas ir, vai norāda to, ka viņš/tas nav rezidents konkrētā valstī vai jurisdikcijā, nav uzskatāmi par atrunām par juridiskās atbildības ierobežošanu.
5. Izcelsmes dalībvalsts kompetentā iestāde savā tīmekļa vietnē publicē visus apstiprinātos prospektus vai vismaz apstiprināto prospektu sarakstu, tostarp hipersaiti uz attiecīgajām 3. punktā minētajām tīmekļa vietņu iedaļām, kā arī identificē to(tās) uzņēmēju(-as) dalībvalsti(s), kurai(-ām) prospekti ir darīti zināmi saskaņā ar 24. pantu. Publicēto sarakstu, tostarp hipersaites, uztur atjauninātu, un katru elementu tīmekļa vietnē saglabā vismaz 7. punktā minētajā laikposmā.

Laikā, kad kompetentā iestāde paziņo EVTI par prospekta vai jebkura tā papildinājuma apstiprinājumu, kompetentā iestāde vienlaikus iesniedz EVTI prospekta vai jebkura tā papildinājuma elektronisku kopiju, kā arī tos datus, kas EVTI nepieciešami, lai veiktu klasifikāciju 6. punktā minētajā glabāšanas mehānismā, un attiecībā uz 45. pantā minēto ziņojumu.

Uzņēmējas dalībvalsts kompetentā iestāde savā tīmekļa vietnē publicē informāciju par visiem paziņojumiem, kas saņemti saskaņā ar 24. pantu.

6. Tiklīdz iespējams, EVTI savā tīmekļa vietnē publicē visus no kompetentajām iestādēm saņemtos prospektus, tostarp jebkādos to papildinājumus, galīgos noteikumus un attiecīgā gadījumā to tulkojumus, kā arī informāciju par to(tām) uzņēmēju(-ām) dalībvalsti(-īm), kurai(-ām) prospekti tika paziņoti saskaņā ar 24. pantu. Publicēšanu nodrošina glabāšanas mehānisms, kas sabiedrībai pieejams bez maksas un ar meklēšanas funkcijām.
7. Visi prospekti, kas apstiprināti pēc šīs regulas piemērošanas dienas, ir publiski pieejami vismaz 5 gadus pēc to publicēšanas 2. un 6. punktā norādītajās tīmekļa vietnēs.
- 7.a Apstiprinātajā prospektā ietver viegli pamanāmu brīdinājumu, norādot, kad beidzas prospekta derīguma termiņš. Brīdinājumā norāda arī, ka pienākumu papildināt prospektu ar svarīgiem jauniem faktoriem, būtiskām kļūdām vai būtiskām neprecizitātēm nepiemēro, ja prospekts vairs nav spēkā.
8. Ja prospekts sastāv no vairākiem dokumentiem un/vai ietver informāciju ar norādi, dokumentus un informāciju, kas veido prospektu, var publicēt un izplatīt atsevišķi ar noteikumu, ka minētie dokumenti ir publiskoti saskaņā ar 2. punktu. Ja prospekts sastāv no vairākiem dokumentiem, kā izklāstīts 10. pantā, katrā prospektu veidojošajā dokumentā, kas nav ar norādi iekļauts dokuments, norāda, kur iegūstami citi dokumenti, kurus jau apstiprinājusi kompetentā iestāde un/vai kuri tajā iesniegti.

9. Publiskotā prospekta teksts un formāts, un/vai prospekta papildinājumi vienmēr ir identiski ar izcelsmes dalībvalsts kompetentās iestādes apstiprināto oriģinālu.
10. Prospektu drukātā veidā pēc jebkuras fiziskas vai juridiskas personas pieprasījuma un bez maksas piegādā emitents, piedāvātājs, persona, kas lūdz atļauju veikt tirdzniecību, vai finanšu starpnieki, kas vērtspapīrus izvieto vai pārdod. Piegādi veic tikai tajās jurisdikcijās, kurās tiek sniegts publiskais piedāvājums vai atļauja veikt tirdzniecību saskaņā ar šo regulu.
11. Lai nodrošinātu šajā pantā izklāstīto procedūru konsekventu saskaņošanu, EVTI var izstrādāt regulatīvo tehnisko standartu projektu, lai konkrētāk precizētu prasības attiecībā uz prospekta publicēšanu.

Komisijai tiek deleģētas pilnvaras pieņemt pirmajā daļā minētos regulatīvos tehniskos standartus saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1095/2010 10.–14. pantu.

12. EVTI izstrādā regulatīvo tehnisko standartu projektu, lai precizētu 5. punktā minēto prospektu klasifikācijai nepieciešamos datus.

Minēto regulatīvo tehnisko standartu projektu EVTI iesniedz Komisijai līdz *[ievietot datumu – 18 mēneši pēc stāšanās spēkā]*.

Komisijai tiek deleģētas pilnvaras pieņemt pirmajā daļā minētos regulatīvos tehniskos standartus saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1095/2010 10.–14. pantu.

21. pants

Reklāma

1. Jebkura veida reklāmās, kas attiecas uz vērtspapīru publisko piedāvājumu vai atļauju veikt tirdzniecību regulētā tirgū, ievēro principus, kas ietverti šā panta 2.–4.a punktā. Šā panta 2.–4. punktu piemēro tikai gadījumos, kad uz emitentu, piedāvātāju vai personu, kas iesniedz pieteikumu atļaujai veikt tirdzniecību, attiecas pienākums sastādīt prospektu.

2. Reklāmā norāda to, ka prospekts ir vai tiks publicēts un kur ieguldītāji var vai varēs to iegūt.
3. Reklāma ir skaidri atpazīstama. Informācija, kas ietverta reklāmā, nevar būt neprecīza vai maldinoša. Reklāmā ietvertai informācijai ir jābūt saskaņā ar informāciju, kas ietverta prospektā, ja tas jau publicēts, vai ar informāciju, kas jāiekļauj prospektā, ja prospektu publicē vēlāk.
4. Visai informācijai, kas attiecas uz publisko piedāvājumu vai atļauju veikt tirdzniecību regulētā tirgū un kas, pat ja ne reklāmas nolūkā, atklāta mutiski vai rakstiski, jāaskan ar to, kas ietverta prospektā.
- 4.a Ja saskaņā ar šo regulu, pamatojoties uz 1. panta 3. un 4. punktu, nav prasīts publicēt prospektu, būtisku informāciju, ko sniedz emitents vai piedāvātājs un kas adresēta kvalificētiem ieguldītājiem vai īpašām ieguldītāju kategorijām, tostarp informāciju, kas atklāta saistībā ar sanāksmēm, kuras attiecas uz vērtspapīru piedāvājumiem, atklāj visiem kvalificētiem ieguldītājiem vai īpašām ieguldītāju kategorijām, kurām piedāvājums ir ekskluzīvi adresēts. Ja ir prasīts prospektu publicēt, šādu informāciju ietver prospektā vai prospekta papildinājumā saskaņā ar 22. panta 1. punktu.
5. Dalībvalsts kompetentajai iestādei, kurā reklāmas tiek izplatītas, ir pilnvaras īstenot kontroli attiecībā uz reklāmas darbības, kas attiecas uz vērtspapīru publisko piedāvājumu vai atļauju veikt tirdzniecību regulētā tirgū, atbilstību principiem, kas minēti 2.–4.a punktā. Vajadzības gadījumā kompetentā iestāde izcelsmes dalībvalstī palīdz kompetentajai iestādei tur, kur reklāmas tiek izplatītas, novērtēt reklāmas atbilstību prospektā iekļautajai informācijai.

Neskarot 30. panta 1. punktā noteiktās pilnvaras, pārbaudes, ko kompetentā iestāde veic attiecībā uz reklāmu, nerada priekšnosacījumu tam, lai vērtspapīrus publiski piedāvātu vai atļautu tirgot kādā uzņēmējā dalībvalstī.

Emitenta izcelsmes dalībvalsts kompetentajai iestādei bez liekas kavēšanās dara zināmas visas 30. pantā izklāstītās uzraudzības un izmeklēšanas pilnvaras, ko uzņēmējas dalībvalsts kompetentā iestāde izmanto attiecībā uz šā panta noteikumu izpildi.

6. Lai nodrošinātu konsekventu saskaņošanu attiecībā uz šo pantu un lai nodrošinātu to, ka netiek radīta nelabvēlīga ietekme uz pārrobežu darbības mērķi Savienībā, EVTI izstrādā regulatīvo tehnisko standartu projektu, lai precizētu 2.–4.a punktā paredzētos noteikumus, tostarp attiecībā uz to reklāmu izplatīšanu, ar kurām paziņo par nodomu vērtspapīrus publiski piedāvāt vai atļaut tirgot regulētā tirgū, jo īpaši, pirms prospekts tiek darīts publiski pieejams vai pirms sākta parakstīšanās. Šajos regulatīvajos tehniskajos standartos paredz arī procedūras sadarbībai starp izcelsmes dalībvalsts kompetento iestādi un tās dalībvalsts kompetento iestādi, kurā reklāmas tiek izplatītas, ja kompetentās iestādes izmanto pilnvaras īstenot kontroli pār reklāmas darbību, ievērojot 5. punktu.

Minēto regulatīvo tehnisko standartu projektu EVTI iesniedz Komisijai līdz [ievietot datumu].

Komisijai tiek deleģētas pilnvaras pieņemt pirmajā daļā minētos regulatīvos tehniskos standartus saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1095/2010 10.–14. pantu.

7. Ievērojot Regulas (ES) Nr. 1095/2010 16. pantu, EVTI izstrādā pamatnostādnes un ieteikumus attiecībā uz kontroli, ko kompetentās iestādes, ievērojot šo pantu, īsteno saskaņā ar 5. punktu. Šīs pamatnostādnes un ieteikumi ir adresēti kompetentajām iestādēm nolūkā ieviest konsekventu, efektīvu un iedarbīgu uzraudzības praksi attiecībā uz reklāmu uzraudzību un nodrošināt Savienības tiesību aktu kopīgu, vienotu un konsekventu piemērošanu. Šajās pamatnostādnēs ņem vērā vajadzību nodrošināt, lai kontrole, ko kompetentās iestādes īsteno saskaņā ar 5. punktu, būtu saderīga ar 24. pantā minētā paziņošanas procesa darbību, vienlaikus līdz minimumam samazinot administratīvo slogu emitentiem, kuri veic pārrobežu piedāvājumus Savienībā.

8. Šis pants neietekmē ne citus Eiropas Savienības tiesību aktus par reklāmām vai informācijas sniegšanu, ne arī dalībvalstu noteikumus, ar kuriem īsteno šādus tiesību aktus.

22. pants

Prospekta papildinājumi

1. Katru svarīgu jaunu faktoru, būtisku kļūdu vai būtisku neprecizitāti saistībā ar prospektā ietvertu informāciju, kas var ietekmēt vērtspapīru novērtējumu un kas rodas vai pamanītas laikā no prospekta apstiprināšanas līdz piedāvājuma perioda beigām vai brīdim, kad sākas tirdzniecība regulētā tirgū, atkarībā no tā, kas notiek vēlāk, bez liekas kavēšanās piemin prospekta papildinājumā.

Šādu papildinājumu apstiprina tādā pašā veidā kā prospektu ne ilgāk kā piecu darbdienu laikā un publicē saskaņā ar vismaz tādiem pašiem pasākumiem, kas tika piemēroti brīdī, kad saskaņā ar 20. pantu tika publicēts sākotnējais prospekts. Kopsavilkumu un visus tā tulkojumus arī papildina, ja nepieciešams, lai ņemtu vērā jauno informāciju, kas ietverta papildinājumā.

2. Ja prospekts attiecas uz vērtspapīru publisku piedāvājumu, ieguldītājiem, kuri jau pirms papildinājuma publicēšanas ir piekrituši pirkt vērtspapīrus vai parakstīties uz tiem, ir tiesības, kas izmantojamas divu darbdienu laikā pēc papildinājuma publicēšanas, atsaukt savu piekrišanu ar noteikumu, ka 1. punktā minētais jaunais faktors, būtiskā kļūda vai būtiskā neprecizitāte ir radusies pirms piedāvājuma perioda beigām vai vērtspapīru piegādes – atkarībā no tā, kas notiek vispirms. Emitents vai piedāvātājs var pagarināt minēto termiņu. Atsaukšanas tiesību izmantošanas galīgo termiņu norāda papildinājumā. Papildinājumā iekļauj viegli pamanāmu paziņojumu par atsaukšanas tiesībām, kurā skaidri norādīts:

i) tas, kuram ieguldītājam ir atsaukšanas tiesības;

ii) laikposms, kādā ieguldītāji var īstenot savas atsaukšanas tiesības; un

iii) tas, ar ko ieguldītāji var sazināties, ja tie vēlas īstenot atsaukšanas tiesības.

3. Ja emitents sagatavo papildinājumu attiecībā uz informāciju pamatprospektā, kas attiecas tikai uz vienu vai vairākām atsevišķām emisijām, ieguldītāju tiesības atsaukt savu piekrišanu, ievērojot 2. punktu attiecas tikai uz konkrēto(-ām) emisiju(-ām), nevis citām vērtspapīru emisijām saskaņā ar pamatprospektu.
4. Ja 1. punktā minētais svarīgais jaunais faktors, būtiskā kļūda vai būtiskā neprecizitāte attiecas tikai uz to informāciju, kas ietverta reģistrācijas dokumentā vai vispārējā reģistrācijas dokumentā, un ja šis reģistrācijas dokuments vai vispārējais reģistrācijas dokuments tiek vienlaikus izmantots kā vairāku prospektu sastāvdaļa, sastāda un apstiprina tikai vienu papildinājumu. Tādā gadījumā papildinājumā norāda visus prospektus, uz kuriem tas attiecas.
5. Veicot papildinājuma pārbaudi pirms tā apstiprināšanas, kompetentā iestāde var pieprasīt, lai papildinājuma pielikumā būtu ietverta papildinātā prospekta, reģistrācijas dokumenta vai vispārējā reģistrācijas dokumenta konsolidētā versija, ja ir nepieciešams nodrošināt prospektā sniegtās informācijas saprotamību. Šāds prasījums uzskatāms par papildinošas informācijas pieprasījumu saskaņā ar 19. panta 4. punktu. Emitents pielikumā var arī brīvprātīgi iekļaut papildinātā prospekta, reģistrācijas dokumenta vai vispārējā reģistrācijas dokumenta konsolidēto versiju.
6. Lai nodrošinātu šā panta konsekventu saskaņošanu un ņemtu vērā tehniskās izmaiņas finanšu tirgos, EVTI izstrādā regulatīvo tehnisko standartu projektu, lai precizētu situācijas, kurās svarīgs jauns faktors, būtiska kļūda vai būtiska neprecizitāte saistībā ar prospektā iekļauto informāciju rada nepieciešamību publicēt prospekta papildinājumu.

Minēto regulatīvo tehnisko standartu projektu EVTI iesniedz Komisijai līdz *[ievietot datumu – 18 mēneši pēc stāšanās spēkā]*.

Komisijai tiek deleģētas pilnvaras pieņemt pirmajā daļā minētos regulatīvos tehniskos standartus saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1095/2010 10.–14. pantā izklāstīto procedūru.

V NODAĻA
PĀRROBEŽU PIEDĀVĀJUMI UN ATĻAUJAS VEIKT TIRDZniecību, UN VALODU
LIETOJUMS

23. pants

Prospektu apstiprinājumu darbības joma Savienībā

1. Neskarot 35. pantu, ja publisks piedāvājums vai atļauja veikt tirdzniecību regulētā tirgū ir paredzēta vienā vai vairākās dalībvalstīs, vai dalībvalstī, kas nav izcelsmes dalībvalsts, izcelsmes dalībvalsts apstiprināts prospekts un visi tā papildinājumi ir derīgi publiskam piedāvājumam vai atļaujai veikt tirdzniecību jebkādā skaitā uzņēmēju dalībvalstu, ar noteikumu, ka EVTI un katras uzņēmējas dalībvalsts kompetentā iestāde ir informētas saskaņā ar 24. pantu. Uzņēmēju dalībvalstu kompetentās iestādes neveic nekādas apstiprināšanas vai administratīvās procedūras attiecībā uz prospektiem, ko apstiprinājušas citu dalībvalstu kompetentās iestādes.
2. Ja pēc prospekta apstiprināšanas ir konstatēti svarīgi jauni faktori, būtiskas kļūdas vai būtiskas neprecizitātes, kas minētas 22. pantā, izcelsmes dalībvalsts kompetentā iestāde pieprasa, lai papildinājuma publikāciju apstiprinātu saskaņā ar 19. panta 1. punktu. EVTI un uzņēmējas dalībvalsts kompetentā iestāde var informēt izcelsmes dalībvalsts kompetento iestādi par nepieciešamību sniegt jaunu informāciju.

24. pants

Paziņošana

1. Izcelsmes dalībvalsts kompetentā iestāde pēc emitenta, piedāvātāja vai tās personas pieprasījuma, kas atbildīga par prospekta sastādīšanu, un vienas darbdienu laikā pēc minētā pieprasījuma saņemšanas vai, ja pieprasījums ir iesniegts kopā ar prospekta projektu, vienas darbdienu laikā pēc prospekta apstiprināšanas iesniedz uzņēmējas dalībvalsts kompetentajai iestādei paziņojumu par apstiprinājuma sertifikātu, ar ko apliecina, ka prospekts ir sastādīts saskaņā ar šo regulu, un minētā prospekta elektronisko kopiju.

Attiecīgā gadījumā pirmajā daļā minētajam paziņojumam pievieno prospekta un/vai kopsavilkuma tulkojumu, kas sagatavots emitenta, piedāvātāja vai tās personas pārziņā, kas ir atbildīga par prospekta sastādīšanu.

Emitents, piedāvātājs vai persona, kas ir atbildīga par prospekta sastādīšanu, tiek informēta par apstiprinājuma sertifikātu vienlaikus ar uzņēmējas dalībvalsts kompetento iestādi.

2. Šīs regulas 17.a panta 1. un 2. punkta noteikumu piemērošanu norāda un pamato sertifikātā..
3. Izcelsmes dalībvalsts kompetentā iestāde informē EVTI par prospekta vai papildinājuma apstiprinājuma sertifikātu vienlaikus ar uzņēmējas dalībvalsts kompetento iestādi.
4. Ja iepriekš paziņotie pamatprospekta galīgie noteikumi pamatprospektā vai papildinājumā nav iekļauti, izcelsmes dalībvalsts kompetentā iestāde, cik vien drīz iespējams pēc to iesniegšanas, par tiem elektroniskā veidā paziņo uzņēmējas(-u) dalībvalsts(-u) kompetentajai iestādei un EVTI.
5. Kompetentās iestādes nepiemēro maksu par paziņojuma sniegšanu, paziņojuma, prospektu un to papildinājumu saņemšanu vai jebkādām saistītām uzraudzības darbībām izcelsmes dalībvalstī vai uzņēmējā(-s) dalībvalstī(-s).
6. Lai nodrošinātu vienotus šīs regulas piemērošanas nosacījumus un ņemtu vērā tehnisko attīstību finanšu tirgos, EVTI var izstrādāt īstenošanas tehnisko standartu projektu, lai izveidotu standarta formātus, veidnes un procedūras attiecībā uz apstiprinājuma sertifikāta, prospekta un tā papildinājuma, prospekta un/vai kopsavilkuma tulkojuma paziņošanu.

Komisijai tiek piešķirtas pilnvaras pieņemt pirmajā daļā minētos īstenošanas tehniskos standartus saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1095/2010 15. pantu.

24.a pants

Paziņošana par reģistrācijas dokumentiem vai vispārējiem reģistrācijas dokumentiem gadījumos, kad izcelsmes dalībvalstij ir jāņem vērā emitenta izvēle

1. Šis pants attiecas tikai uz 2. panta 1. punkta m) apakšpunkta ii) punktā minēto vērtspapīru, kas nav pašu kapitāla vērtspapīri, emisijām un emitentiem, kas veic uzņēmējdarbību trešā valstī, ja izcelsmes dalībvalsts, kura izvēlēta prospekta apstiprināšanai, ievērojot 2. panta 1. punkta m) apakšpunkta ii) vai iii) punktu, nav dalībvalsts, kuras kompetentā iestāde ir apstiprinājusi reģistrācijas dokumentu vai vispārējo reģistrācijas dokumentu, ko sastādījis emitents, piedāvātājs vai persona, kas lūdz atļauju veikt tirdzniecību regulētā tirgū.
2. Kompetentā iestāde, kas ir apstiprinājusi reģistrācijas dokumentu vai vispārējo reģistrācijas dokumentu, pēc emitenta vai tās personas pieprasījuma saņemšanas, kas ir atbildīga par šāda dokumenta sastādīšanu, iesniedz izcelsmes dalībvalsts kompetentajai iestādei paziņojumu par apstiprinājuma sertifikātu, ar ko apliecina, ka reģistrācijas dokuments vai vispārējais reģistrācijas dokuments ir sastādīts saskaņā ar šo regulu, un tā elektronisko kopiju.

Vajadzības gadījumā, piemērojot 25. pantā minētās valodas prasības, šā punkta pirmajā daļā minētajam paziņojumam pievieno reģistrācijas dokumenta vai vispārējā reģistrācijas dokumenta tulkojumu, kas sagatavots emitenta vai tās personas pārziņā, kas atbildīga par prospekta sastādīšanu.

Piemēro noteikumus, kas izklāstīti 24. panta 1. punkta trešajā daļā un 2., 3. un 5. punktā.

3. Reģistrācijas dokumentu vai vispārējo reģistrācijas dokumentu, kurš ir darīts zināms izcelsmes dalībvalsts kompetentajai iestādei, var izmantot kā tāda prospekta sastāvdaļu, kas minētajai kompetentajai iestādei iesniegts apstiprināšanai.

Izcelsmes dalībvalsts kompetentā iestāde neveic nekādas pārbaudes un apstiprinājumus saistībā ar paziņoto reģistrācijas dokumentu vai vispārējo reģistrācijas dokumentu un pēc paziņojuma saņemšanas apstiprina tikai vērtspapīru aprakstu un kopsavilkumu.

4. Reģistrācijas dokumentā vai vispārējā reģistrācijas dokumentā, kurš ir darīts zināms izcelsmes dalībvalsts kompetentajai iestādei, iekļauj pielikumu, kurā ietverta pamatinformācija par emitentu vai personu, kas lūdz 7. panta 6. punktā minēto atļauju. Reģistrācijas dokumenta vai vispārējā reģistrācijas dokumenta apstiprināšana ietver arī pielikumu.

Vajadzības gadījumā, piemērojot 25. pantā minētās valodas prasības attiecībā uz kopsavilkumu, paziņojumam pievieno reģistrācijas dokumenta vai vispārējā reģistrācijas dokumenta pielikuma tulkojumu, kas sagatavots emitenta vai tās personas pārziņā, kas atbildīga par prospekta sastādīšanu.

Sastādot kopsavilkumu, pielikuma saturu reproducē bez izmaiņām 7. panta 4. punkta b) apakšpunktā minētajā iedaļā, un izcelsmes dalībvalsts kompetentā iestāde to nepārbauda.

5. Ja 22. panta 1. punktā noteiktajā laikposmā rodas vai tiek pamanīts svarīgs jauns faktors, būtiska kļūda vai būtiska neprecizitāte, kas attiecas uz reģistrācijas dokumentā vai vispārējā reģistrācijas dokumentā iekļauto informāciju, tad papildinājumu, kas vajadzīgs saskaņā ar 22. pantu, iesniedz apstiprināšanai tai kompetentajai iestādei, kura apstiprinājusi reģistrācijas dokumentu vai vispārējo reģistrācijas dokumentu. To dara zināmu izcelsmes dalībvalsts kompetentajai iestādei vienas darbdienu laikā pēc tā apstiprināšanas saskaņā ar šā panta 2. un 3. punktā izklāstīto procedūru.

Ja reģistrācijas dokumentu vai vispārējo reģistrācijas dokumentu vienlaikus izmanto kā vairāku prospektu sastāvdaļu, papildinājumu dara zināmu katrai kompetentajai iestādei, kurā prospekts ir apstiprināts, un norāda visus prospektus, uz kuriem tas attiecas.

Ja 4. punktā minēto reģistrācijas dokumentu vai vispārējo reģistrācijas dokumentu papildina, lai ņemtu vērā jaunu informāciju, kas iekļauta papildinājumā, izcelsmes dalībvalsts kompetentā iestāde neveic nekādas pārbaudes un apstiprinājumus saistībā ar informāciju, kas iekļauta kopsavilkumā, uz ko attiecas pielikums.

6. Vajadzības gadījumā izcelsmes dalībvalsts kompetentā iestāde saskaņā ar 31. pantu sadarbojas un apmainās ar informāciju ar to kompetento iestādi, kura ir apstiprinājusi reģistrācijas dokumentu vai vispārējo reģistrācijas dokumentu.
7. Lai nodrošinātu vienotus šīs regulas piemērošanas nosacījumus, EVTI var izstrādāt īstenošanas tehnisko standartu projektu, kurā nosaka standarta veidlapas, veidnes un procedūras apstiprinājuma sertifikāta paziņošanai attiecībā uz reģistrācijas dokumentu, vispārējo reģistrācijas dokumentu, papildinājumu un to tulkojumu.

Komisijai tiek piešķirtas pilnvaras pieņemt pirmajā daļā minētos īstenošanas tehniskos standartus saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1095/2010 15. pantu.

25. pants

Valodu lietojums

1. Ja publiskais piedāvājums izdarīts vai atļauja veikt tirdzniecību regulētā tirgū lūgta vienīgi izcelsmes dalībvalstī, prospektu sastāda valodā, ko izcelsmes dalībvalsts kompetentā iestāde ir atzinusi par pieņemamu.
2. Ja publiskais piedāvājums izdarīts vai atļauja veikt tirdzniecību regulētā tirgū lūgta vienā vai vairākās dalībvalstīs, izņemot izcelsmes dalībvalsti, prospektu sastāda valodā, ko minēto dalībvalstu kompetentās iestādes atzinušas par pieņemamu, vai valodā, ko lieto starptautisko finanšu jomā, pēc emitenta, piedāvātāja vai tās personas izvēles, kas lūdz atļauju.

Katras uzņēmējas dalībvalsts kompetentā iestāde var pieprasīt, lai 7. pantā minētais kopsavilkums tiktu pārtulkots tās oficiālajā(-s) valodā(-s), bet tā nevar pieprasīt tulkojumu nevienai citai prospekta daļai.

Lai izcelsmes dalībvalsts kompetentā iestāde veiktu pārbaudi un apstiprināšanu, prospektu sastāda valodā, ko šī iestāde atzinusi par pieņemamu, vai valodā, ko lieto starptautisko finanšu jomā, pēc emitenta, piedāvātāja vai tās personas izvēles, kas lūdz atļauju veikt tirdzniecību.

3. Ja publiskais piedāvājums izdarīts vai atļauja veikt tirdzniecību regulētā tirgū lūgta vairāk nekā vienā dalībvalstī, tostarp izcelsmes dalībvalstī, prospektu sastāda valodā, ko izcelsmes dalībvalsts kompetentā iestāde atzinusi par pieņemamu, un to dara pieejamu arī valodā, ko katras uzņēmējas dalībvalsts kompetentās iestādes ir atzinušas par pieņemamām, vai valodā, ko lieto starptautisko finanšu jomā, pēc emitenta, piedāvātāja vai tās personas izvēles, kas lūdz atļauju veikt tirdzniecību.

Katras uzņēmējas dalībvalsts kompetentā iestāde var pieprasīt, lai 7. pantā minētais kopsavilkums tiktu pārtulkots tās oficiālajā(-s) valodā(-s), bet tā nevar pieprasīt tulkojumu nevienai citai prospekta daļai.

4. Konkrētās emisijas galīgos noteikumus un kopsavilkumu sastāda tajā pašā valodā, kādā sastādīts apstiprinātais pamatprospekts.

Ja galīgie noteikumi tiek darīti zināmi uzņēmējas dalībvalsts kompetentajai iestādei vai, ja ir vairāk nekā viena uzņēmēja dalībvalsts, uzņēmēju dalībvalstu kompetentajām iestādēm saskaņā ar 24. panta 4. punktu, galīgajiem noteikumiem un tiem pievienotajam kopsavilkumam piemēro šādus valodu izmantošanas noteikumus:

- a) konkrētās emisijas kopsavilkumu, kas pievienots galīgajiem noteikumiem, vajadzības gadījumā tulko katras uzņēmējas dalībvalsts oficiālajā(s) valodā(s) saskaņā ar šā panta 2. vai 3. punkta otro daļu;
- b) ja pamatprospekts ir jātulko, ievērojot šā panta 2. vai 3. punktu, tam pievienotajam konkrētās emisijas galīgajiem noteikumiem un kopsavilkumam piemēro tādas pašas tulkošanas prasības kā pamatprospektam.

5. Ja atļauja veikt tirdzniecību regulētā tirgū tiek lūgta vienā vai vairākās dalībvalstīs tādiem vērtspapīriem, kuri nav pašu kapitāla vērtspapīri un kuru vienas vienības nominālvērtība ir vismaz EUR 100 000, prospektu sastāda valodā, kas ir pieņemama izcelsmes un uzņēmējas dalībvalsts kompetentajām iestādēm, vai valodā, ko lieto starptautisko finanšu jomā, attiecīgi pēc emitenta, piedāvātāja vai tās personas izvēles, kura lūdz atļauju veikt tirdzniecību.

VI NODAĻA

ĪPAŠI NOTEIKUMI EMITENTIEM, KAS VEIC UZŅĒMĒJDARBĪBU TREŠĀS VALSTĪS

26. pants

Vērtspapīru piedāvājums vai atļauja veikt tirdzniecību saskaņā ar prospektu, kas sastādīts saskaņā ar šo regulu

1. Trešās valsts emitents, kurš vēlas Savienībā publiski piedāvāt vērtspapīrus vai lūgt Savienībā atļauju veikt vērtspapīru tirdzniecību regulētā tirgū atbilstīgi prospektam, kas sastādīts saskaņā ar šo regulu, saņem sava prospekta apstiprinājumu saskaņā ar 19. pantu no savas izcelsmes dalībvalsts kompetentās iestādes, kā paredzēts 2. panta 1. punkta m) apakšpunkta iii) punktā. Šim prospektam un trešās valsts emitentam piemēro visus šīs regulas noteikumus izcelsmes dalībvalsts kompetentās iestādes uzraudzībā.
2. Trešās valsts emitents ieceļ pārstāvi, kas veic uzņēmējdarbību tā izcelsmes dalībvalstī. Trešās valsts emitents dara zināmu kompetentajai iestādei sava pārstāvja identitāti un kontaktinformāciju.
3. Minētais pārstāvis šīs regulas piemērošanas nolūkos ir trešās valsts emitenta kontaktpunkts Savienībā, ar kura starpniecību notiek visa oficiālā sarakste ar kompetento iestādi, tostarp oficiālā sarakste saistībā ar šīs regulas noteikumu izpildi.

Pārstāvis nav atbildīgs par prospekta saturu vai trešās valsts emitenta atbilstību šai regulai.

27. pants

Vērtspapīru piedāvājums vai atļauja veikt tirdzniecību atbilstīgi prospektam, kas sastādīts saskaņā ar trešās valsts tiesību aktiem

1. Trešās valsts emitenta izcelsmes dalībvalsts kompetentā iestāde var apstiprināt tādu prospektu attiecībā uz publisku piedāvājumu vai atļauju veikt tirdzniecību regulētā tirgū, kas sastādīts saskaņā ar trešās valsts emitenta valsts tiesību aktiem un kam šādus aktus piemēro, ja informācijai piemērotās prasības minētās trešās valsts tiesību aktos ir līdzvērtīgas šīs regulas prasībām.
2. Gadījumos, kad trešās valsts emitenta emitēti vērtspapīri tiek publiski piedāvāti vai tos ir atļauts tirgot regulētā tirgū dalībvalstī, kas nav izcelsmes dalībvalsts, piemēro 23., 24. un 25. pantā izklāstītās prasības.
3. Komisija var pieņemt deleģētos aktus saskaņā ar 42. pantu, nosakot vispārējus līdzvērtības kritērijus, pamatojoties uz 6., 7., 8. un 13. pantā izklāstītajām prasībām.

Pamatojoties uz iepriekš norādītajiem kritērijiem, Komisija var pieņemt īstenošanas pasākumus saskaņā ar 43. pantā minēto pārbaudes procedūru, kas paredz, ka trešā valsts nodrošina minētajā valstī sastādītu prospektu līdzvērtību šīs regulas prasībām, pamatojoties uz saviem valsts tiesību aktiem. Minētos īstenošanas aktus pieņem saskaņā ar 43. panta 2. punktā minēto pārbaudes procedūru.

28. pants

Sadarbība ar trešām valstīm

1. Šīs regulas 27. panta piemērošanas nolūkos un nepieciešamības gadījumā 26. panta piemērošanas nolūkos dalībvalstu kompetentās iestādes noslēdz sadarbības mehānismus ar trešo valstu uzraudzības iestādēm par informācijas apmaiņu ar trešo valstu uzraudzības iestādēm un par tādu pienākumu izpildi trešās valstīs, kuri izriet no šīs regulas. Ar minētajiem sadarbības mehānismiem vismaz nodrošina efektīvu informācijas apmaiņu, kas ļauj kompetentajām iestādēm veikt to pienākumus saskaņā ar šo regulu.

Kompetentā iestāde informē EVTI un citas kompetentās iestādes, ja tā ierosina noslēgt tādu mehānismu.

2. Šīs regulas 27. panta piemērošanas nolūkos un nepieciešamības gadījumā 26. panta piemērošanas nolūkos EVTI veicina un koordinē sadarbības mehānismu izstrādi starp kompetentajām iestādēm un attiecīgajām trešo valstu uzraudzības iestādēm.

Lai nodrošinātu šā panta konsekventu saskaņošanu, EVTI var izstrādāt regulatīvo tehnisko standartu projektu, kurā iekļauts paraugdokuments sadarbības mehānismiem, kurus, ja iespējams, izmantos dalībvalstu kompetentās iestādes.

Komisijai tiek deleģētas pilnvaras pieņemt otrajā daļā minētos regulatīvos tehniskos standartus saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1095/2010 10.–14. pantu.

EVTI vajadzības gadījumā veicina un koordinē arī tās informācijas apmaiņu starp kompetentajām iestādēm, kas iegūta no trešo valstu uzraudzības iestādēm un kas varētu būt svarīga, veicot pasākumus saskaņā ar 36. un 37. pantu.

3. Kompetentās iestādes noslēdz sadarbības mehānismus par informācijas apmaiņu ar trešo valstu uzraudzības iestādēm vienīgi tad, ja uz atklājamo informāciju attiecas dienesta noslēpuma garantijas, kas ir vismaz līdzvērtīgas tām, kuras paredzētas 33. pantā. Šāda informācijas apmaiņa jāparedz minēto kompetento iestāžu uzdevumu izpildē.

VII NODAĻA
EVTI UN KOMPETENTĀS IESTĀDES

29. pants

Kompetentās iestādes

1. Katra dalībvalsts izraugās vienu kompetento administratīvo iestādi, kas ir atbildīga par šajā regulā paredzēto pienākumu izpildi un par to, lai tiktu nodrošināta tādu noteikumu piemērošana, kuri pieņemti, ievērojot šo regulu. Dalībvalstis attiecīgi informē Komisiju, EVTI un pārējās citu dalībvalstu kompetentās iestādes.

Kompetentā iestāde ir pilnīgi neatkarīga no visiem tirgus dalībniekiem.

2. Dalībvalstis var atļaut savai kompetentajai iestādei deleģēt apstiprināto prospektu elektronisku publicēšanu, kā tas ir paredzēts, ievērojot 20. panta 5. punktu, trešām personām.

Jebkurus uzdevumus vienībām deleģē ar īpašu lēmumu, kurā norādīti veicamie uzdevumi un nosacījumi, saskaņā ar kuriem tie jāveic, un iekļaujot klauzulu, ar ko attiecīgai vienībai tiek uzlikts pienākums rīkoties un būt organizētai tā, lai novērstu interešu konfliktu un lai nodrošinātu, ka informācija, kas iegūta, pildot deleģētos uzdevumus, netiek izmantota negodīgi vai konkurences aizkavēšanai. Šādā lēmumā arī precizē visus pasākumus, kas noslēgti starp kompetento iestādi un vienību, kurai uzdevumi ir deleģēti.

Galīgā atbildība par to, lai tiktu uzraudzīta atbilstība šai regulai, un par prospekta apstiprināšanu gulstas uz kompetento iestādi, kas izraudzīta saskaņā ar 1. punktu.

Dalībvalstis paziņo Komisijai, EVTI un citu dalībvalstu kompetentajām iestādēm otrajā daļā minēto lēmumu, tostarp precīzus nosacījumus attiecībā uz šā deleģējuma pārvaldību.

3. Šā panta 1. un 2. punkts neskar dalībvalsts iespēju veikt atsevišķus juridiskus un administratīvus pasākumus attiecībā uz tām Eiropas aizjūras teritorijām, kuru ārlietas ir minētās dalībvalsts atbildībā.

30. pants

Kompetento iestāžu pilnvaras

1. Lai veiktu savus pienākumus saskaņā ar šo regulu, kompetentajām iestādēm saskaņā ar valstu tiesību aktiem ir vismaz šādas uzraudzības un izmeklēšanas pilnvaras:
 - a) pieprasīt emitentiem, piedāvātājiem vai personām, kas lūdz atļauju veikt tirdzniecību regulētā tirgū, prospektā ietvert papildinošu informāciju, ja tas vajadzīgs ieguldītāju aizsardzībai;
 - b) pieprasīt emitentiem, piedāvātājiem vai personām, kas lūdz atļauju veikt tirdzniecību regulētā tirgū, un personām, kuras kontrolē tos vai kuras tie kontrolē, kā arī personām, kurām ar tām ir kapitāla attiecības, sniegt informāciju un dokumentus;
 - c) pieprasīt tā emitenta, piedāvātāja vai personas, kas lūdz atļauju veikt tirdzniecību regulētā tirgū, revidentiem, vadītājiem un darbiniekiem, kā arī finanšu starpniekiem, kas pilnvaroti izdarīt publisko piedāvājumu vai lūgt atļauju veikt tirdzniecību, sniegt informāciju;
 - d) apturēt publisko piedāvājumu vai atļauju veikt tirdzniecību, ilgākais, uz 10 secīgām darbdienu jebkurā atsevišķā gadījumā, ja tai ir pamats aizdomām, ka ir pārkāpti šīs regulas noteikumi;
 - e) aizliegt vai apturēt reklāmas vai lūgt emitentus, piedāvātājus vai personas, kas lūdz atļauju veikt tirdzniecību regulētā tirgū, vai attiecīgajiem finanšu starpniekiem pārtraukt vai apturēt reklāmas, ilgākais, uz 10 secīgām darbdienu jebkurā atsevišķā gadījumā, ja tai ir pamats uzskatīt, ka ir pārkāpti šīs regulas noteikumi;
 - f) liegt publisko piedāvājumu vai atļauju veikt tirdzniecību, ja tā konstatē, ka pārkāpti šīs regulas noteikumi, vai ja tai ir pamats aizdomām, ka tie varētu tikt pārkāpti;

- g) apturēt vai lūgt attiecīgos regulētos tirgus, daudzpusējās tirdzniecības sistēmas vai organizētās tirdzniecības sistēmas apturēt tirdzniecību regulētā tirgū vai daudzpusējā tirdzniecības sistēmā, ilgākais, uz 10 secīgām darbdienu jebkurā atsevišķā gadījumā, ja tai ir pamats uzskatīt, ka pārkāpti šīs regulas noteikumi;
- h) aizliegt tirdzniecību regulētā tirgū, daudzpusējā tirdzniecības sistēmā vai organizētā tirdzniecības sistēmā, ja tā konstatē, ka pārkāpti šīs regulas noteikumi;
- i) darīt zināmu atklātībai faktu, ka emitents, piedāvātājs vai persona, kas lūdz atļauju veikt tirdzniecību, nepilda savus pienākumus;
- j) apturēt apstiprināšanai iesniegtā prospekta pārbaudi vai apturēt vai ierobežot publisko piedāvājumu vai atļauju veikt tirdzniecību, ja kompetentā iestāde izmanto pilnvaras piemērot aizliegumu vai ierobežojumu, ievērojot Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (ES) Nr. 600/2014 ¹⁹ 42. pantu, līdz tāda aizlieguma vai ierobežojuma atcelšanai;
- k) noraidīt jebkura tāda prospekta apstiprināšanu, ko sastādījis konkrēts emitents, piedāvātājs vai persona, kas lūdz atļauju veikt tirdzniecību, ne ilgāk kā uz 5 gadiem, ja šis emitents, piedāvātājs vai persona, kas lūdz atļauju veikt tirdzniecību, atkārtoti un nopietni pārkāpis šīs regulas noteikumus;
- l) atklāt vai lūgt emitentu atklāt visu būtisko informāciju, kas var ietekmēt novērtējumu par vērtspapīriem, kuri publiski piedāvāti vai kuras atļauts tirgot regulētā tirgū, lai nodrošinātu ieguldītāju aizsardzību vai tirgus pienācīgu darbību;
- m) apturēt vai lūgt attiecīgo regulēto tirgu, daudzpusējo tirdzniecības sistēmu vai organizēto tirdzniecības sistēmu apturēt vērtspapīru tirdzniecību, ja tā uzskata, ka emitenta situācijas rezultātā tirdzniecība negatīvi ietekmētu ieguldītāju intereses;

¹⁹ Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) Nr. 600/2014 (2014. gada 15. maijs) par finanšu instrumentu tirgiem un ar ko groza Regulu (ES) Nr. 648/2012 (OV L 173, 12.6.2014., 84. lpp.).

- n) veikt inspekcijas vai izmeklēšanas vietās, kas nav fizisko personu privātā dzīvesvieta, un šim nolūkam iekļūt telpās, lai piekļūtu dokumentiem un citai informācijai jebkādā formātā, ja pastāv pamatotas aizdomas par to, ka dokumenti un citi ar inspekcijas vai izmeklēšanas priekšmetu saistīti dati var būt svarīgi, lai pierādītu šīs regulas noteikumu pārkāpumu.

Vajadzības gadījumā saskaņā ar valsts tiesību aktiem kompetentā iestāde var lūgt attiecīgo tiesu iestādi lemt par pirmajā daļā minēto pilnvaru izmantošanu.

Ja apstiprinājums ir atteikts, ievērojot k) apakšpunktu, tad kompetentā iestāde informē EVTI, kura pēc tam informē citu dalībvalstu kompetentās iestādes.

Saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1095/2010 21. pantu EVTI ir tiesīga piedalīties

n) apakšpunktā minētajās pārbaudēs uz vietas, ja tās tiek veiktas kopā ar divām vai vairākām kompetentajām iestādēm.

- 2. Kompetentās iestādes savas 1. punktā minētās funkcijas un pilnvaras īsteno kādā no šādiem veidiem:

- a) tieši;
- b) sadarbībā ar citām iestādēm;
- c) uz savu atbildību deleģējot pilnvaras šādām iestādēm;
- d) izmantojot kompetentās tiesu iestādes.

- 3. Dalībvalstis nodrošina, ka tiek ieviesti atbilstīgi pasākumi, lai kompetentajām iestādēm būtu visas uzraudzības un izmeklēšanas pilnvaras, kas vajadzīgas to pienākumu veikšanai.

- 3.a Šī regula neskar normatīvos un administratīvos aktus, kas pieņemti attiecībā uz pārņemšanas piedāvājumiem, apvienošanās darījumiem un citiem darījumiem, kas skar īpašuma tiesības vai uzņēmumu kontroli, ko reglamentē dalībvalstu izraudzītās uzraudzības iestādes, ievērojot Direktīvas 2004/25/EK 4. pantu, kuros noteiktas prasības papildus šīs regulas prasībām.

4. Ja persona kompetentajai iestādei dara pieejamu informāciju saskaņā ar šo regulu, netiek uzskatīts, ka tā pārkāpusi kādu informācijas atklāšanas ierobežojumu, kas paredzēts līgumā vai kādā normatīvo vai administratīvo aktu noteikumā, un attiecīgo personu saistībā ar šādu paziņošanu nesauc ne pie kāda veida atbildības.
5. Šā panta 1.–3. punkts neskar iespēju, ko kāda dalībvalsts var izmantot, lai veiktu atsevišķus juridiskus vai administratīvus pasākumus attiecībā uz tām Eiropas aizjūras teritorijām, kuru ārlietas ir minētās dalībvalsts atbildībā.

31. pants

Kompetento iestāžu sadarbība

1. Kompetentās iestādes sadarbojas cita ar citu un ar EVTI, ja tas ir vajadzīgs šīs regulas piemērošanas nolūkos. Tās bez liekas kavēšanās veic informācijas apmaiņu un sadarbojas izmeklēšanas, uzraudzības un izpildes darbībās.

Ja dalībvalstis saskaņā ar 36. pantu paredz kriminālsodus par šīs regulas noteikumu pārkāpumiem, tās nodrošina, ka atbilstīgi pasākumi tiek ieviesti tā, lai kompetentajām iestādēm būtu visas nepieciešamās pilnvaras sadarbībai ar to jurisdikcijā esošajām tiesu iestādēm, lai saņemtu specifisku informāciju, kas saistīta ar kriminālizmeklēšanu vai procedūrām, kas sāktas attiecībā uz šīs regulas iespējamajiem pārkāpumiem, un, izpildot pienākumu šīs regulas piemērošanas nolūkos sadarboties savā starpā un ar EVTI, šo informāciju nodot citām kompetentajām iestādēm un EVTI.

2. Kompetentā iestāde var atteikties atbildēt uz informācijas pieprasījumu vai lūgumu sadarboties ar izmeklēšanu vienīgi šādos ārkārtas apstākļos, proti, ja:
 - a) pieprasījuma ievērošana varētu kaitēt kompetentās iestādes pašas veiktajai izmeklēšanai, izpildes pasākumiem vai kriminālizmeklēšanai;
 - b) pirms pieprasījuma saņemšanas dalībvalsts iestādes jau ir sākušas tiesvedību saistībā ar tām pašām darbībām un pret tām pašām personām;

- c) pieprasījuma saņēmējā dalībvalstī jau ir pasludināts galīgais spriedums attiecībā uz šādām personām un saistībā ar tām pašām darbībām.

- 3. Pēc pieprasījuma kompetentās iestādes nekavējoties sniedz jebkuru informāciju, kas vajadzīga šīs regulas piemērošanas nolūkos.
- 4. Kompetentā iestāde var lūgt palīdzību citas dalībvalsts kompetentajai iestādei saistībā ar inspekcijām vai izmeklēšanām uz vietas.

Kompetentā iestāde, kas iesniedz pieprasījumu, informē EVTI par ikvienu pirmajā daļā minēto pieprasījumu. Ja izmeklēšanai vai inspekcijai ir pārrobežu ietekme, EVTI pēc vienas no kompetentajām iestādēm pieprasījuma koordinē šo izmeklēšanu vai inspekciju.

Ja kompetentā iestāde saņem citas dalībvalsts kompetentās iestādes pieprasījumu veikt inspekciju vai izmeklēšanu uz vietas, tā var:

- a) pati veikt inspekciju vai izmeklēšanu uz vietas;
 - b) atļaut kompetentajai iestādei, kas iesniegusi pieprasījumu, piedalīties inspekcijā vai izmeklēšanā uz vietas;
 - c) atļaut kompetentajai iestādei, kas iesniegusi pieprasījumu, pašai veikt inspekciju vai izmeklēšanu uz vietas;
 - d) iecelt revidentus vai ekspertus inspekcijas vai izmeklēšanas veikšanai uz vietas; un/vai
 - e) kopīgi ar citām kompetentajām iestādēm veikt konkrētus uzdevumus, kas saistīti ar uzraudzības darbībām.
- 5. Kompetentās iestādes var vērsties pie EVTI gadījumos, kad sadarbības lūgums, jo īpaši informācijas apmaiņa, ir noraidīta vai pieņemamā termiņā nav tikusi sniegta atbilde. Neskarot Līguma par Eiropas Savienības darbību (LESD) 258. pantu, EVTI pirmajā teikumā minētajos gadījumos var rīkoties saskaņā ar pilnvarām, kas tai piešķirtas ar Regulas (ES) Nr. 1095/2010 19. pantu.

6. EVTI var izstrādāt regulatīvo tehnisko standartu projektu, lai precizētu informācijas apmaiņu starp kompetentajām iestādēm saskaņā ar 1. punktu.

Komisijai tiek deleģētas pilnvaras pieņemt pirmajā daļā minētos regulatīvos tehniskos standartus saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1095/2010 10.–14. pantu.

7. EVTI var izstrādāt īstenošanas tehnisko standartu projektus, lai izveidotu standarta formātus, veidnes un procedūras sadarbībai un informācijas apmaiņai starp kompetentajām iestādēm.

Komisijai tiek piešķirtas pilnvaras pieņemt trešajā daļā minētos īstenošanas tehniskos standartus saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1095/2010 15. pantu.

32. pants

Sadarbība ar EVTI

1. Kompetentās iestādes sadarbojas ar EVTI šīs regulas piemērošanas nolūkos saskaņā ar Regulu (ES) Nr. 1095/2010.
2. Kompetentās iestādes bez kavēšanās sniedz EVTI visu informāciju, kas nepieciešama tās pienākumu izpildei, saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1095/2010 35. pantu.
3. Lai nodrošinātu vienotus nosacījumus šā panta piemērošanai, EVTI izstrādā īstenošanas tehnisko standartu projektus, lai noteiktu 2. punktā minētās informācijas apmaiņas procedūras un formātus.

Komisijai tiek piešķirtas pilnvaras pieņemt pirmajā daļā minētos īstenošanas tehniskos standartus saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1095/2010 15. pantu.

33. pants

Dienesta noslēpums

1. Visu informāciju, ar ko kompetentās iestādes apmainās saskaņā ar šo regulu un kas attiecas uz darījumdarbību vai darbības apstākļiem un citiem ekonomiska vai personiska rakstura jautājumiem, uzskata par konfidenciālu, un uz to attiecas prasības par dienesta noslēpumu, izņemot gadījumus, kad kompetentā iestāde šādas informācijas paziņošanas laikā dara zināmu, ka šādu informāciju drīkst atklāt, vai kad šāda atklāšana nepieciešama tiesvedībai.
2. Dienesta noslēpuma ievērošanas pienākums attiecas uz visām personām, kas strādā vai ir strādājušas kompetentajā iestādē vai jebkurā iestādē, kurai kompetentā iestāde ir deleģējusi savas pilnvaras. Informāciju, uz ko attiecas dienesta noslēpums, nedrīkst atklāt nevienai citai personai vai iestādei citādi, nekā ir paredzēts Savienības vai valsts tiesību aktu noteikumos.

34. pants

Datu aizsardzība

Attiecībā uz personas datu apstrādi saskaņā ar šo regulu kompetentās iestādes šīs regulas piemērošana nolūkos savus uzdevumus pilda saskaņā ar valstu normatīvajiem un administratīvajiem aktiem, ar kuriem transponē Direktīvu 95/46/EK.

Attiecībā uz personas datu apstrādi, ko īsteno EVTI saskaņā ar šo regulu, EVTI ievēro Regulas (EK) Nr. 45/2001 noteikumus.

35. pants

Piesardzības pasākumi

1. Ja uzņēmējas dalībvalsts kompetentā iestāde konstatē vai tai ir pamats aizdomām, ka emitents, piedāvātājs vai persona, kas lūdz atļauju veikt tirdzniecību, vai finanšu iestādes, kas ir atbildīgas par publisko piedāvājumu, ir izdarījušas pārkāpumus vai nav izpildījušas pienākumus, ko uzliek šī regula, tā dara šos faktus zināmus izcelsmes dalībvalsts kompetentajai iestādei un EVTI.

2. Ja, neraugoties uz pasākumiem, ko veikusi izcelsmes dalībvalsts kompetentā iestāde, emitents, piedāvātājs vai persona, kas lūdz atļauju veikt tirdzniecību, vai finanšu iestādes, kas ir atbildīgas par publisko piedāvājumu, turpina pārkāpt attiecīgos šīs regulas noteikumus, uzņēmējas dalībvalsts kompetentā iestāde pēc izcelsmes dalībvalsts kompetentās iestādes un EVTI informēšanas veic visus pienācīgos pasākumus, lai aizsargātu ieguldītājus, un bez liekas kavēšanās informē par šiem pasākumiem Komisiju un EVTI.
3. Ja attiecīgās kompetentās iestādes nepiekrīt jebkādiem pasākumiem, ko kompetentā iestāde veikusi, ievērojot šā panta 2. punktu, tās var vērst EVTI uzmanību uz šo jautājumu, un EVTI var rīkoties atbilstoši pilnvarām, kas tai piešķirtas saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1095/2010 19. pantu.

VIII NODAĻA

ADMINISTRATĪVIE PASĀKUMI UN SANKCIJAS

36. pants

Administratīvie pasākumi un sankcijas

1. Neskarot kompetento iestāžu uzraudzības un izmeklēšanas pilnvaras saskaņā ar 30. pantu un dalībvalstu tiesības paredzēt un piemērot kriminālsodus, dalībvalstis saskaņā ar valstu tiesību aktiem kompetentajām iestādēm piešķir pilnvaras veikt atbilstīgus administratīvus pasākumus un piemērot administratīvus sodus vismaz par šādiem pārkāpumiem:
 - a) šīs regulas 3. panta, 5. panta, 6. panta, 7. panta 1.–10. punkta, 8. panta, 9. panta 9.–13. punkta, 10. panta, 14. panta 2. punkta, 15. panta 1. un 2. punkta, 16. panta 1. punkta, 17. panta 1. punkta, 17.a panta, 18. panta 1.–3. punkta, 19. panta 1. punkta, 20. panta 1.–4. punkta un 7.–10. punkta, 21. panta 2.–4. punkta, 22. panta 1. un 2. punkta un 25. panta pārkāpumi;
 - b) nesadarbošanās vai nepakļaušanās izmeklēšanai vai inspekcijai, vai pieprasījumam, kā norādīts 30. pantā.

Dalībvalstis līdz [ievietot datumu – 12 mēneši pēc stāšanās spēkā] var pieņemt lēmumu neparedzēt noteikumus par administratīvajiem sodiem, kā minēts pirmajā daļā, ja par pārkāpumiem, kas norādīti minētās daļas a) vai b) apakšpunktā, to valsts tiesību aktos jau ir paredzēti kriminālsodi. Ja dalībvalstis pieņem šādu lēmumu, tās detalizēti paziņo Komisijai un EVTI attiecīgās daļas to krimināllikumā.

Līdz [ievietot datumu – 12 mēneši pēc stāšanās spēkā] dalībvalstis detalizēti paziņo Komisijai un EVTI pirmajā un otrajā daļā minētos noteikumus. Tās bez kavēšanās informē Komisiju un EVTI par jebkādiem turpmākiem šo noteikumu grozījumiem.

2. Dalībvalstis saskaņā ar valstu tiesību aktiem nodrošina, ka kompetentajām iestādēm ir pilnvaras 1. punkta a) apakšpunktā minētajiem pārkāpumiem piemērot vismaz šādus administratīvus sodus un pasākumus:

- a) publisks paziņojums, kurā norādīta par pārkāpumu atbildīgā fiziskā vai juridiskā persona un pārkāpuma būtība;
- b) rīkojums, ar ko par pārkāpumu atbildīgajai fiziskai vai juridiskai personai liek pārtraukt šādu rīcību, kas veido pārkāpumu;
- c) ja var noteikt pārkāpuma dēļ gūto peļņu vai novērstos zaudējumus, – maksimālais administratīvais naudas sods vismaz divkārtšā šīs peļņas vai zaudējumu apmērā;
- d) juridiskām personām maksimālie administratīvie naudas sodi vismaz EUR 5 000 000 apmērā vai – dalībvalstīs, kuru valūta nav euro, – atbilstoša vērtība attiecīgās valsts valūtā [ievietot spēkā stāšanās datumu], vai 3 % no minētās juridiskās personas kopējā gada apgrozījuma saskaņā ar jaunāko pieejamo vadības struktūras apstiprināto finanšu pārskatu.

Ja juridiskā persona ir mātesuzņēmums vai mātesuzņēmuma meitasuzņēmums, kam ir jāsagatavo konsolidētais finanšu pārskats saskaņā ar Direktīvu 2013/34/ES, attiecīgais kopējais gada apgrozījums ir kopējais gada apgrozījums vai tam atbilstošs ienākumu veids saskaņā ar attiecīgajiem Savienības tiesību aktiem grāmatvedības jomā, ņemot vērā jaunāko pieejamo galvenā mātesuzņēmuma vadības struktūras apstiprināto konsolidēto pārskatu;

- e) fiziskām personām maksimālais administratīvais naudas sods vismaz EUR 700 000 vai – dalībvalstīs, kuru valūta nav euro, – atbilstoša vērtība attiecīgās valsts valūtā [ievietot spēkā stāšanās datumu].

- 3. Dalībvalstis var noteikt papildu sankcijas vai pasākumus un augstākus administratīvo sodu līmeņus, nekā paredzēti šajā regulā.

37. pants

Uzraudzības pilnvaru un sankciju piemērošanas pilnvaru īstenošana

- 1. Kompetentās iestādes, nosakot administratīvo sodu un pasākumu veidu un līmeni, ņem vērā visus attiecīgos apstākļus, tostarp attiecīgā gadījumā:
 - a) pārkāpuma smagumu un ilgumu;
 - b) par pārkāpumu atbildīgās personas atbildības pakāpi;
 - c) par pārkāpumu atbildīgās personas finansiālo stāvokli, uz ko norāda atbildīgās juridiskās personas kopējais apgrozījums vai atbildīgās fiziskās personas gada ienākumi un neto aktīvi;
 - d) pārkāpuma ietekmi uz privāto ieguldītāju interesēm;
 - e) par pārkāpumu atbildīgās personas gūtās peļņas vai novērsto zaudējumu apmēru vai pārkāpuma rezultātā radīto zaudējumu trešām personām, ciktāl to var noteikt;

- f) par pārkāpumu atbildīgās personas sadarbības līmeni ar kompetento iestādi, neskarot nepieciešamību nodrošināt minētās personas gūtās peļņas vai novērsto zaudējumu atmaksāšanu;
- g) par pārkāpumu atbildīgās personas iepriekšējos pārkāpumus;
- h) par pārkāpumu atbildīgās personas veiktos pasākumus, lai novērstu pārkāpuma atkārtošanos.

2. Īstenojot 36. pantā noteiktās pilnvaras piemērot administratīvos sodus un citus administratīvus pasākumus, kompetentās iestādes cieši sadarbojas, lai nodrošinātu, ka to uzraudzības un izmeklēšanas pilnvaru īstenošana un administratīvie sodi un pasākumi, ko tās piemēro, ir efektīvi un atbilstīgi saskaņā ar šo regulu. Tās koordinē savas darbības, lai izvairītos no dublēšanās un pārklāšanās, īstenojot uzraudzības un izmeklēšanas pilnvaras un piemērojot administratīvos sodus un pasākumus saistībā ar pārrobežu gadījumiem.

38. pants

Pārsūdzības tiesības

Dalībvalstis nodrošina, ka saskaņā ar šīs regulas noteikumiem pieņemtie lēmumi ir pienācīgi pamatoti, un tos var apstrīdēt tiesā.

39. pants

Ziņošana par pārkāpumiem

1. Kompetentās iestādes izveido efektīvus mehānismus, lai mudinātu un sniegtu iespēju ziņot tām par faktiskiem vai iespējamiem šīs regulas pārkāpumiem.
2. Pie šā panta 1. punktā minētajiem mehānismiem pieder vismaz:
 - a) konkrētas procedūras ziņojumu saņemšanai par faktiskiem vai iespējamiem pārkāpumiem un turpmākai rīcībai, tostarp drošu sakaru kanālu izveidošana šādiem ziņojumiem;

- b) atbilstīga aizsardzība darbiniekiem, kuri strādā saskaņā ar darba līgumu un kuri ziņo par pārkāpumiem, vismaz pret atreibību, diskrimināciju vai citiem negodīgas attieksmes veidiem no darba devēja vai trešo personu puses;
 - c) identitātes un personas datu aizsardzība gan personai, kura ziņo par pārkāpumu, gan fiziskai personai, par kuru ir aizdomas, ka tā ir izdarījusi pārkāpumu, visos procedūras posmos, ja vien šāda informācijas atklāšana nav paredzēta valstu tiesību aktos sakarā ar turpmāku izmeklēšanu vai tai sekojošu tiesvedību.
3. Dalībvalstis var paredzēt finansiālus stimulus personām, kas sniedz būtisku informāciju par šīs regulas faktiskiem vai iespējamiem pārkāpumiem; šos stimulus var piešķirt saskaņā ar valstu tiesību aktiem, ja šādām personām nav citu iepriekšēju juridisku vai līgumisku pienākumu paziņot šādu informāciju, un ar noteikumu, ka šī informācija ir jauna un ka tās rezultātā piemēro administratīvo sodu vai kriminālsodu vai veic citu administratīvu pasākumu par šīs regulas pārkāpumu.
4. Dalībvalstis nosaka prasību darba devējiem, kuri veic darbības, ko reglamentē finanšu pakalpojumu sniegšanas nolūkos, ieviest atbilstošas iekšējās procedūras darbiniekiem ziņošanai par faktiskiem vai iespējamiem pārkāpumiem, izmantojot konkrētu, neatkarīgu un autonomu kanālu.

40. pants

Lēmumu publicēšana

1. Jebkuru lēmumu piemērot administratīvu sodu vai pasākumu par šīs regulas pārkāpumiem kompetentās iestādes publicē savā oficiālajā tīmekļa vietnē uzreiz pēc tam, kad persona, kuru soda, ir par minēto lēmumu informēta. Šādā publikācijā ietver informāciju vismaz par minētā pārkāpuma veidu un raksturu un atbildīgo personu identitāti. Minētais pienākums neattiecas uz lēmumiem, ar kuriem piemēro izmeklēšanas rakstura pasākumus.

2. Ja kompetentā iestāde uzskata, ka juridisko personu identitātes vai fizisko personu identitātes vai personas datu publicēšana ir nesamērīga, ņemot vērā katra gadījuma atsevišķu izvērtējumu, ko veic saistībā ar šādas datu publicēšanas samērīgumu, vai ja šāda publicēšana apdraudētu finanšu tirgu stabilitāti vai patlaban notiekošu izmeklēšanu, dalībvalstis nodrošina, ka kompetentās iestādes:
- a) atliek lēmuma par sankcijas vai pasākuma piemērošanu publicēšanu līdz brīdim, kad beidz pastāvēt nepublicēšanas iemesli;
 - b) publicē lēmumu par sankcijas vai pasākuma piemērošanu anonīmi veidā, kas ir saskaņā ar valsts tiesību aktiem, ja šāda anonīma publicēšana nodrošina attiecīgo personas datu efektīvu aizsardzību. Ja tiek pieņemts lēmums sankciju vai pasākumu publicēt anonīmi, attiecīgo datu publicēšanu var atcelt uz saprātīgu laikposmu, ja tiek paredzēts, ka minētajā laikposmā anonīmas publicēšanas iemesli beidz pastāvēt;
 - c) nepublicē lēmumu par sankcijas vai pasākuma piemērošanu, ja uzskata, ka ar a) un b) apakšpunktā paredzētajām iespējām nepietiks, lai nodrošinātu:
 - i) to, ka netiek apdraudēta finanšu tirgu stabilitāte;
 - ii) šādu lēmumu publicēšanas samērīgumu attiecībā uz pasākumiem, kas uzskatāmi par vieglāka rakstura pasākumiem.
3. Ja lēmumu par sankcijas vai pasākuma piemērošanu var pārsūdzēt attiecīgās tiesu vai citās iestādēs, kompetentās iestādes arī nekavējoties savā oficiālajā tīmekļa vietnē publicē šādu informāciju un jebkādu turpmāku informāciju par šādas pārsūdzības iznākumu. Turklāt publicē arī jebkuru lēmumu, ar ko anulē iepriekšēju lēmumu par sankcijas vai pasākuma piemērošanu.
4. Kompetentās iestādes nodrošina, ka jebkāda saskaņā ar šo pantu veikta publikācija paliek pieejama to oficiālajā tīmekļa vietnē vismaz piecus gadus pēc tās publicēšanas. Šādās publikācijās ietvertos personas datus kompetentās iestādes oficiālajā tīmekļa vietnē saglabā tikai tik ilgi, cik tas nepieciešams saskaņā ar piemērojamajiem datu aizsardzības noteikumiem.

41. pants

Sankciju paziņošana EVTI

1. Kompetentā iestāde ik gadu EVTI sniedz apkopotu informāciju par visiem administratīvajiem sodiem un pasākumiem, kas piemēroti saskaņā ar 36. pantu. EVTI šo informāciju publicē gada pārskatā.

Ja dalībvalstis saskaņā ar 36. panta 1. punktu ir nolēmušas noteikt kriminālsodus par 36. panta 1. punktā norādīto noteikumu pārkāpumiem, to kompetentās iestādes ik gadu EVTI iesniedz anonimizētus un apkopotus datus par visām veiktajām kriminālizmeklēšanām un piemērotajiem kriminālsodiem. Datus par piemērotajiem kriminālsodiem EVTI publicē gada pārskatā.
2. Ja kompetentā iestāde ir atklājusi informāciju par administratīvajiem sodiem vai kriminālsodiem, vai citiem administratīvajiem pasākumiem, tā vienlaikus dara zināmus EVTI šos administratīvos sodus vai pasākumus.
3. Kompetentās iestādes informē EVTI par visiem administratīvajiem sodiem vai pasākumiem, kas tika piemēroti, bet par kuriem informācija nav publicēta saskaņā ar 40. panta 2. punkta c) apakšpunktu, tostarp par jebkādu ar konkrētu sankciju saistītu pārsūdzību un tās iznākumu. Dalībvalstis nodrošina, ka kompetentās iestādes saņem informāciju un galīgo spriedumu saistībā ar jebkuru piemēroto kriminālsodu un iesniedz to EVTI. EVTI uztur tai paziņoto sodu centrālo datubāzi vienīgi nolūkā apmainīties ar informāciju starp kompetentajām iestādēm. Šī datubāze ir pieejama vienīgi kompetentajām iestādēm, un to atjaunina, pamatojoties uz kompetento iestāžu sniegto informāciju.

IX NODAĻA
DELEĢĒTIE AKTI UN ĪSTENOŠANAS AKTI

42. pants

Deleģēšanas īstenošana

1. Pilnvaras pieņemt deleģētos aktus Komisijai piešķir, ievērojot šajā pantā izklāstītos nosacījumus.
2. Komisijai uz nenoteiktu laikposmu no [*ievietot spēkā stāšanas dienu*] tiek deleģētas pilnvaras, kas minētas 1. panta 5. un 6. punktā, 2. panta 2. punktā, 9. panta 14. punktā, 13. panta 1. un 2. punktā, 14. panta 3. punktā, 15. panta 3. punktā, 17.a panta 4. punktā, 19. panta 10. punktā, 21. panta 6. punktā un 27. panta 3. punktā.
3. Eiropas Parlaments vai Padome jebkurā laikā var atsaukt 1. panta 5. un 6. punktā, 2. panta 2. punktā, 9. panta 14. punktā, 13. panta 1. un 2. punktā, 14. panta 3. punktā, 15. panta 3. punktā, 17.a panta 4. punktā, 19. panta 10. punktā, 21. panta 6. punktā un 27. panta 3. punktā minēto pilnvaru deleģēšanu. Ar lēmumu par atsaukšanu izbeidz tajā norādīto pilnvaru deleģēšanu. Lēmums stājas spēkā nākamajā dienā pēc tā publicēšanas *Eiropas Savienības Oficiālajā Vēstnesī* vai vēlākā dienā, kas tajā norādīta. Tas neskar jau spēkā esošos deleģētos aktus.
4. Tiklīdz tā pieņem deleģētu aktu, Komisija par to paziņo vienlaikus Eiropas Parlamentam un Padomei.
5. Saskaņā ar 1. panta 5. un 6. punktu, 2. panta 2. punktu, 9. panta 14. punktu, 13. panta 1. un 2. punktu, 14. panta 3. punktu, 15. panta 3. punktu, 17.a panta 4. punktu, 19. panta 10. punktu, 21. panta 6. punktu un 27. panta 3. punktu pieņemts deleģētais akts stājas spēkā tikai tad, ja trīs mēnešos no dienas, kad minētais akts paziņots Eiropas Parlamentam un Padomei, ne Eiropas Parlaments, ne Padome nav izteikuši iebildumus vai ja pirms minētā laikposma beigām gan Eiropas Parlaments, gan Padome ir informējuši Komisiju par savu nodomu neizteikt iebildumus. Pēc Eiropas Parlamenta vai Padomes iniciatīvas šo laikposmu pagarina par trim mēnešiem.

43. pants

Komitejas procedūra

1. Komisijai palīdz Eiropas Vērtspapīru komiteja, kas izveidota ar Komisijas Lēmumu 2001/528/EK.²⁰ Minētā komiteja ir komiteja Regulas (ES) Nr. 182/2011 nozīmē.
2. Ja ir atsauce uz šo punktu, piemēro Regulas (ES) Nr. 182/2011 5. pantu.

X NODAĻA

NOBEIGUMA NOTEIKUMI

44. pants

Atcelšana

1. Direktīvu 2003/71/EK atceļ no *[ievietot piemērošanas dienu]*, izņemot Direktīvas 2003/71/EK 4. panta 2. punkta a) un g) apakšpunktu, kurus atceļ no *[ievietot spēkā stāšanās dienu]*, un šādus Direktīvas 2003/71/EK noteikumus, kurus atceļ no *[ievietot datumu – 12 mēneši pēc stāšanās spēkā]*:
 - 1. panta 2. punkta h) apakšpunkts;
 - 3. panta 2. punkta pirmās daļas e) apakšpunkts;
2. Atsauces uz Direktīvu 2003/71/EK uzskata par atsaucēm uz šo regulu, un tās lasa saskaņā ar atbilstības tabulu, kas sniegta šīs regulas IV pielikumā.
3. (svītrots)

²⁰ Komisijas Lēmums 2001/528/EK (2001. gada 6. jūnijs), ar ko izveido Eiropas Vērtspapīru komiteju (OV L 191, 13.7.2001., 45. lpp.).

4. Prospektus, kuri apstiprināti saskaņā ar valstu tiesību aktiem, ar kuriem transponē Direktīvu 2003/71/EK, pirms *[ievietot šīs regulas piemērošanas dienu]* turpina reglamentēt ar minētajiem valstu tiesību aktiem līdz to beigu termiņam vai līdz ir pagājuši 24 mēneši pēc *[ievietot šīs regulas piemērošanas dienu]*, atkarībā no tā, kas notiek vispirms.

45. pants

EVTI ziņojums par prospektiem

1. Pamatojoties uz dokumentiem, kas publiskoti, izmantojot 20. panta 6. punktā norādīto mehānismu, EVTI ik gadu publicē ziņojumu, kurā ietverti statistikas dati par Savienībā apstiprinātajiem un paziņotajiem prospektiem, un analīzi par tendencēm, ņemot vērā emitentu veidus, jo īpaši MVU, un emisiju veidus, jo īpaši piedāvājuma samaksu, pārvedamo vērtspapīru veidu, tirdzniecības vietas veidu un nominālvērtību.
2. Minētajā ziņojumā jo īpaši ietver:
 - a) analīzi par apmēru, kādā 14. un 15. pantā norādītie informācijas atklāšanas režīmi un 9. pantā norādītais vispārējais reģistrācijas dokuments tiek izmantots visā Savienībā;
 - b) statistiku par pamatprospektiem un galīgajiem noteikumiem, un par prospektiem, kuri sastādīti kā atsevišķi dokumenti vai kā viens dokuments;
 - c) statistiku par vidējo un kopējo samaksu par vērtspapīru publiskiem piedāvājumiem, ievērojot šo regulu, ko veic sarakstā neiekļauti uzņēmumi, uzņēmumi, kuru vērtspapīri tiek tirgoti daudzpusējās tirdzniecības sistēmās, tostarp MVU izaugsmes tirgos, un uzņēmumi, kuru vērtspapīrus ir atļauts tirgot regulētos tirgos. Attiecīgā gadījumā šādā statistikā sākotnējie publiskie piedāvājumi ir nošķirti no turpmākiem piedāvājumiem, kā arī pašu kapitāla vērtspapīri no tādiem vērtspapīriem, kas nav pašu kapitāla vērtspapīri;
 - d) statistiku par 24. un 24.a pantā minētās paziņošanas procedūras izmantošanu, tostarp sadalījumu pa dalībvalstīm attiecībā uz to apstiprinājuma sertifikātu skaitu, par kuriem paziņots saistībā ar prospektiem, reģistrācijas dokumentiem un vispārējiem reģistrācijas dokumentiem.

46. pants

Pārskatīšana

Pirms [ievietot datumu – 5 gadus pēc spēkā stāšanās dienas] Komisija iesniedz ziņojumu Eiropas Parlamentam un Padomei par šīs regulas piemērošanu, kam attiecīgā gadījumā pievienots tiesību akta priekšlikums.

Minētajā ziņojumā cita starpā vērtē, vai prospekta kopsavilkums, 14. un 15. pantā izklāstītie informācijas atklāšanas režīmi un 9. pantā izklāstītais vispārējais reģistrācijas dokuments joprojām atbilst to paredzētajiem mērķiem. Ziņojumā ņem vērā 19. panta 12. punktā minētās salīdzinošās izvērtēšanas rezultātus.

47. pants

Stāšanās spēkā un piemērošana

1. Šī regula stājas spēkā divdesmitajā dienā pēc tās publicēšanas *Eiropas Savienības Oficiālajā Vēstnesī*.
2. To piemēro no [ievietot datumu – 24 mēnešus pēc spēkā stāšanās dienas], izņemot 1. panta 2.a punktu un 3. panta 2. punktu, kurus piemēro no [ievietot datumu – 12 mēnešus pēc spēkā stāšanās dienas], un 1. panta [...] 4. punkta a) un b) apakšpunktu, kurus piemēro no šīs regulas spēkā stāšanās dienas.
3. Dalībvalstis [ievietot datumu – 24 mēnešus pēc spēkā stāšanās dienas] veic visus nepieciešamos pasākumus, lai ievērotu 11. panta, 19. panta 8. punkta, 29. panta, 30. panta, 36. panta, 37. panta, 38. panta, 39. panta, 40. panta un 41. panta prasības.

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

Briselē,

*Eiropas Parlamenta vārdā –
priekšsēdētājs*

*Padomes vārdā –
priekšsēdētājs*

PROSPEKTS

I. Kopsavilkums

II. Direktoru, augstākās vadības, padomdevēju un revidentu identitāte

Mērķis ir noteikt uzņēmuma pārstāvjus un citas privātpersonas, kas saistītas ar uzņēmuma piedāvājumu vai atļauju veikt tirdzniecību; šīs ir personas, kas ir atbildīgas par prospekta sastādīšanu, un tās, kas ir atbildīgas par finanšu pārskatu revīziju.

III. Piedāvājuma statistika un paredzētais laika grafiks

Mērķis ir sniegt būtisku informāciju par jebkāda piedāvājuma īstenošanu un noteikt ar šo piedāvājumu saistītos nozīmīgos datumus.

A. Piedāvājuma statistika.

B. Metode un paredzētais laika grafiks.

IV. Būtiska informācija

Mērķis ir apkopot būtisku informāciju par uzņēmuma finanšu stāvokli, kapitalizāciju un riska faktoriem. Ja finanšu pārskati, kas ietverti dokumentā, tiek koriģēti, lai atspoguļotu būtiskas pārmaiņas uzņēmuma grupas struktūrā vai grāmatvedības politikā, izraudzītajiem finanšu datiem arī jātiek koriģētiem.

A. Atlasīti finanšu dati.

B. Kapitalizācija un parādsaistības (tikai pašu kapitāla vērtspapīriem).

C. Piedāvājuma iemesli un ieņēmumu paredzamais lietojums.

D. Riska faktori.

V. Informācija par uzņēmumu

Mērķis ir sniegt informāciju par uzņēmuma darbījundarbību, produkciju, ko tas ražo, vai pakalpojumiem, ko tas sniedz, un faktoriem, kas ietekmē darbījundarbību. Paredzēts ir arī sniegt informāciju par uzņēmuma pamatlīdzekļu pietiekamību un piemērotību, kā arī tā nākotnes plāniem attiecībā uz jaudas palielināšanu vai samazināšanu.

A. Uzņēmuma vēsture un attīstība.

B. Darbījundarbības pārskats.

C. Organizatoriskā struktūra.

D. Pamatlīdzekļi.

VI. Darbības un finanšu pārskats un perspektīvas

Mērķis ir sniegt vadības paskaidrojumu par faktoriem, kas ir ietekmējuši uzņēmuma finanšu stāvokli un darbības rezultātus iepriekšējos laikposmos, uz kuriem attiecas finanšu pārskati, un vadības novērtējumu par faktoriem un tendencēm, kas, paredzams, būtiski ietekmēs uzņēmuma finanšu stāvokli un darbības rezultātus turpmākajos laikposmos.

A. Darbības rezultāti.

B. Likviditāte un kapitāla resursi.

C. Pētniecība un attīstība, patenti un licences, utt.

D. Tendences.

VII. Direktori, augstākā vadība un darbinieki

Mērķis ir sniegt informāciju, kas attiecas uz uzņēmuma direktoriem un vadītājiem un kas ļaus ieguldītājiem novērtēt to pieredzi, kvalifikācijas un atlīdzības līmeņus, kā arī to attiecības ar uzņēmumu.

A. Direktori un augstākā vadība.

B. Atlīdzība.

C. Vadības prakse.

D. Darbinieki.

E. Akciju īpašumtiesības.

VIII. Lielākie akcionāri un saistīto pušu darījumi

Mērķis ir sniegt informāciju par lielākajiem akcionāriem un citiem akcionāriem, kuri var kontrolēt uzņēmumu vai kuriem uz to var būt ietekme. Uzņēmums arī sniedz informāciju par darījumiem, kurus uzņēmums ir noslēdzis ar personām, kas saistītas ar uzņēmumu, un par to, vai šo darījumu noteikumi ir taisnīgi attiecībā pret uzņēmumu.

A. Lielākie akcionāri.

B. Saistīto pušu darījumi.

C. Ekspertu un padomdevēju intereses.

IX. Finanšu informācija

Mērķis ir norādīt, kuri finanšu pārskati jāiekļauj dokumentā, kā arī apskatāmos laikposmus, finanšu pārskatu vecumu un citu finansiāla rakstura informāciju. Grāmatvedības un revīzijas principus, kas tiks pieņemti, lai tos izmantotu finanšu pārskatu sagatavošanā un revīzijā, noteiks saskaņā ar starptautiskiem grāmatvedības un revīzijas standartiem.

A. Konsolidēti pārskati un cita finanšu informācija.

B. Nozīmīgas pārmaiņas.

X. Sīkāka informācija par piedāvājumu un atļauju veikt tirdzniecību

Mērķis ir sniegt informāciju par vērtspapīru piedāvājumu un atļauju veikt tirdzniecību, vērtspapīru izplatīšanas plānu un saistītiem jautājumiem.

A. Piedāvājums un atļauja veikt tirdzniecību.

B. Izplatīšanas plāns.

C. Tirgi.

D. Vērtspapīru turētāji, kas tos pārdod.

E. Vērtības samazināšanās (tikai pašu kapitāla vērtspapīriem).

F. Emisijas izdevumi.

XI. Papildu informācija

Mērķis ir sniegt informāciju, kuras lielākā daļa ir tiesību aktos paredzēta un kura nav atspoguļota citur prospektā.

- A. Akciju kapitāls.
- B. Dibināšanas līgums un statūti.
- C. Būtiski līgumi.
- D. Valūtas maiņas kontrole.
- E. Brīdinājums par nodokļu sekām.
- F. Dividendes un pilnvarotie maksātāji.
- G. Ekspertu paziņojums.
- H. Sabiedrībai pieejamie dokumenti.
- I. Papildu informācija.

REĢISTRĀCIJAS DOKUMENTS

I. Direktoru, augstākās vadības, padomdevēju un revidentu identitāte

Mērķis ir noteikt uzņēmuma pārstāvjus un citas privātpersonas, kas saistītas ar uzņēmuma piedāvājumu vai atļauju veikt tirdzniecību; šīs ir personas, kas ir atbildīgas par prospekta sastādīšanu, un tās, kas ir atbildīgas par finanšu pārskatu revīziju.

II. Būtiska informācija par emitentu

Mērķis ir apkopot būtisku informāciju par uzņēmuma finanšu stāvokli, kapitalizāciju un riska faktoriem. Ja finanšu pārskati, kas ietverti dokumentā, tiek koriģēti, lai atspoguļotu būtiskas pārmaiņas uzņēmuma grupas struktūrā vai grāmatvedības politikā, izraudzītajiem finanšu datiem arī jāiekļūst koriģētiem.

A. Atlasīti finanšu dati.

B. Kapitalizācija un parādsaistības (tikai pašu kapitāla vērtspapīriem).

C. Ar emitentu saistītie riska faktori.

III. Informācija par uzņēmumu

Mērķis ir sniegt informāciju par uzņēmuma darbījumbārību, produkciju, ko tas ražo, vai pakalpojumiem, ko tas sniedz, un faktoriem, kas ietekmē darbījumbārību. Paredzēts ir arī sniegt informāciju par uzņēmuma pamatlīdzekļu pietiekamību un piemērotību, kā arī tā nākotnes plāniem attiecībā uz jaudas palielināšanu vai samazināšanu.

A. Uzņēmuma vēsture un attīstība.

B. Darbījumbārības pārskats.

C. Organizatoriskā struktūra.

D. Pamatlīdzekļi.

IV. Darbības un finanšu pārskats un perspektīvas

Mērķis ir sniegt vadības paskaidrojumu par faktoriem, kas ir ietekmējuši uzņēmuma finanšu stāvokli un darbības rezultātus iepriekšējos laikposmos, uz kuriem attiecas finanšu pārskati, un vadības novērtējumu par faktoriem un tendencēm, kas, paredzams, būtiski ietekmēs uzņēmuma finanšu stāvokli un darbības rezultātus turpmākajos laikposmos.

- A. Darbības rezultāti.
- B. Likviditāte un kapitāla resursi.
- C. Pētniecība un attīstība, patenti un licences, utt.
- D. Tendences.

V. Direktori, augstākā vadība un darbinieki

Mērķis ir sniegt informāciju, kas attiecas uz uzņēmuma direktoriem un vadītājiem un kas ļaus ieguldītājiem novērtēt to pieredzi, kvalifikācijas un atbildības līmeņus, kā arī to attiecības ar uzņēmumu.

- A. Direktori un augstākā vadība.
- B. Atbildība.
- C. Vadības prakse.
- D. Darbinieki.
- E. Akciju īpašumtiesības.

VI. Lielākie akcionāri un saistīto pušu darījumi

Mērķis ir sniegt informāciju par lielākajiem akcionāriem un citiem akcionāriem, kuri var kontrolēt uzņēmumu vai kuriem uz to var būt ietekme. Uzņēmums arī sniedz informāciju par darījumiem, kurus uzņēmums ir noslēdzis ar personām, kas saistītas ar uzņēmumu, un par to, vai šo darījumu noteikumi ir taisnīgi attiecībā pret uzņēmumu.

- A. Lielākie akcionāri.
- B. Saistīto pušu darījumi.
- C. Ekspertu un padomdevēju intereses.

VII. Finanšu informācija

Mērķis ir norādīt, kuri finanšu pārskati jāiekļauj dokumentā, kā arī apskatāmos laikposmus, finanšu pārskatu vecumu un citu finansiāla rakstura informāciju. Grāmatvedības un revīzijas principus, kas tiks pieņemti, lai tos izmantotu finanšu pārskatu sagatavošanā un revīzijā, noteiks saskaņā ar starptautiskiem grāmatvedības un revīzijas standartiem.

A. Konsolidēti pārskati un cita finanšu informācija.

B. Nozīmīgas pārmaiņas.

VIII. Papildu informācija

Mērķis ir sniegt informāciju, kuras lielākā daļa ir tiesību aktos paredzēta un kura nav atspoguļota citur prospektā.

A. Akciju kapitāls.

B. Dibināšanas līgums un statūti.

C. Būtiski līgumi.

D. Ekspertu paziņojums.

E. Sabiedrībai pieejamie dokumenti.

F. Papildu informācija.

VĒRTSPAPĪRU APRAKSTS

I. Direktoru, augstākās vadības, padomdevēju un revidentu identitāte

Mērķis ir noteikt uzņēmuma pārstāvjus un citas privātpersonas, kas saistītas ar uzņēmuma piedāvājumu vai atļauju veikt tirdzniecību; šīs ir personas, kas ir atbildīgas par prospekta sastādīšanu, un tās, kas ir atbildīgas par finanšu pārskatu revīziju.

II. Piedāvājuma statistika un paredzētais laika grafiks

Mērķis ir sniegt būtisku informāciju par jebkāda piedāvājuma īstenošanu un noteikt ar šo piedāvājumu saistītos nozīmīgos datumus.

A. Piedāvājuma statistika.

B. Metode un paredzētais laika grafiks.

III. Būtiska informācija par emitentu

Mērķis ir apkopot būtisku informāciju par uzņēmuma finanšu stāvokli, kapitalizāciju un riska faktoriem. Ja finanšu pārskati, kas ietverti dokumentā, tiek koriģēti, lai atspoguļotu būtiskas pārmaiņas uzņēmuma grupas struktūrā vai grāmatvedības politikā, izraudzītajiem finanšu datiem arī jāiekļauj koriģējumi.

A. Kapitalizācija un parādsaistības (tikai pašu kapitāla vērtspapīriem).

B. Informācija par apgrozāmo kapitālu (tikai pašu kapitāla vērtspapīriem).

C. Piedāvājuma iemesli un ieņēmumu paredzamais lietojums.

D. Riska faktori.

III.a Būtiska informācija par vērtspapīriem

Mērķis ir sniegt būtisku informāciju par vērtspapīriem, kuri tiek piedāvāti / kurus atļauts tirgot.

- A. Apraksts par to, kāda veida un kategorijas vērtspapīrus piedāvā un/vai atļauj tirgot.
- B. Vērtspapīru emisijas valūta.
- C. Attiecīgā vērtspapīru prioritātes hierarhijas pakāpe emitenta kapitāla struktūrā emitenta maksātspējas gadījumā.
- D. Dividenžu, izmaksas politika, noteikumi par izmaksājamiem procentiem vai apraksts par pamatā esošo vērtspapīru, tostarp metodi, kas izmantota pamatā esošā vērtspapīra un likmes sasaistīšanai, un norāde par to, kur var saņemt informāciju par pamatā esošā vērtspapīra iepriekšējiem un gaidāmajiem rezultātiem un tā svārstīgumu.
- E. Apraksts par tiesībām, kas izriet no vērtspapīriem, tostarp par visu šo tiesību ierobežojumiem un minēto tiesību izmantošanas procedūru.

IV. Ekspertu intereses

Mērķis ir sniegt informāciju par darījumiem, kurus uzņēmums noslēdzis ar ekspertiem vai padomdevējiem, kas nav nodarbināti pastāvīgi.

V. Sīkāka informācija par piedāvājumu un atļauju veikt tirdzniecību

Mērķis ir sniegt informāciju par vērtspapīru piedāvājumu un atļauju veikt tirdzniecību, vērtspapīru izplatīšanas plānu un saistītiem jautājumiem.

- A. Piedāvājums un atļauja veikt tirdzniecību.
- B. Izplatīšanas plāns.
- C. Tirgi.
- D. Vērtspapīru turētāji, kas pārdod savus vērtspapīrus.
- E. Vērtības samazināšanās (tikai pašu kapitāla vērtspapīriem).
- F. Emisijas izdevumi.

VI. Papildu informācija

Mērķis ir sniegt informāciju, kuras lielākā daļa ir tiesību aktos paredzēta un kura nav atspoguļota citur prospektā.

- A. Valūtas maiņas kontrole.
- B. Brīdinājums par nodokļu sekām.
- C. Dividendes un pilnvarotie maksātāji.
- D. Ekspertu paziņojums.
- E. Sabiedrībai pieejamie dokumenti.

REGISTRĀCIJAS DOKUMENTI SEKUNDĀRAJĀM EMISIJĀM

I. Direktoru, augstākās vadības, padomdevēju un revidentu identitāte

Mērķis ir noteikt uzņēmuma pārstāvjus un citas privātpersonas, kas saistītas ar uzņēmuma piedāvājumu vai atļauju veikt tirdzniecību; šīs ir personas, kas ir atbildīgas par prospekta sastādīšanu, un tās, kas ir atbildīgas par finanšu pārskatu revīziju.

II. Būtiska informācija par emitentu

Mērķis ir atjaunināt būtisku informāciju, tostarp attiecīgā gadījumā standarta informāciju (tikai pašu kapitāla vērtspapīriem), peļņas prognozes/aplēses, emitenta finanšu stāvokli, kapitalizāciju un riska faktorus.

- A. Riska faktori.
- B. Informācija par tendencēm attiecībā uz emitenta darbībumdarbību un perspektīvām vismaz kārtējā finanšu gadā; vai vērtspapīriem, kas nav pašu kapitāla vērtspapīri, – paziņojums par to, ka prognozēs par emitentu nav notikušas nekādas būtiskas negatīvas izmaiņas pēc pēdējo revidēto finanšu pārskatu publicēšanas, vai, ja emitents nevar sniegt šādu paziņojumu, sīka informācija par šādām būtiskām negatīvām izmaiņām.
- C. Nozīmīgas pārmaiņas emitenta finanšu stāvoklī vai tirdzniecības stāvoklī, kas ir notikušas pēc pēdējā finanšu perioda beigām, par kuru ir publicēta revidēta finanšu informācija vai starpposma finanšu informācija, vai atbilstošs negatīvs paziņojums.

III. Interēšu konflikti (tikai pašu kapitāla vērtspapīriem)

Mērķis ir sniegt informāciju par visiem direktoru, augstākās vadības, padomdevēju un darbinieku interēšu konfliktiem attiecībā uz prospektā aprakstīto darbījumu.

IV. Lielākie akcionāri un saistīto pušu darījumi (tikai pašu kapitāla vērtspapīriem)

Mērķis ir sniegt informāciju par lielākajiem akcionāriem un citiem akcionāriem, kuri var kontrolēt uzņēmumu vai kuriem uz to var būt ietekme. Uzņēmums arī sniedz informāciju par darījumiem, kurus uzņēmums ir noslēdzis ar personām, kas saistītas ar uzņēmumu, un par to, vai šo darījumu noteikumi ir taisnīgi attiecībā pret uzņēmumu.

- A. Lielākie akcionāri.
 - B. Saistīto pušu darījumi.
 - C. Ekspertu un padomdevēju intereses.
-