



Europos Sąjungos
Taryba

Briuselis, 2022 m. balandžio 25 d.
(OR. en)

8379/22

EF 119
ECOFIN 363
DELECT 65

PRIDEDAMAS PRANEŠIMAS

nuo:	Europos Komisijos generalinės sekretorės, kurios vardu pasirašo direktorė Martine DEPREZ
kam:	Europos Sąjungos Tarybos generaliniam sekretoriui Jeppe TRANHOLMUI-MIKKELSENIUI
Komisijos dok. Nr.:	C(2022) 1892 final
Dalykas:	2022 m. kovo 31 d. KOMISIJOS DELEGUOTASIS REGLAMENTAS (ES) .../..., kuriuo dėl informacijos, teiktinos pagal pranešimo apie PSS pakeitimą vertybiniais popieriais reikalavimus, taikomus balansiniam sintetiniam pakeitimui vertybiniais popieriais, iš dalies keičiami Deleguotajame reglamente (ES) 2020/1226 nustatyti techniniai reguliavimo standartai

Delegacijoms pridedamas dokumentas C(2022) 1892 final.

Pridedama: C(2022) 1892 final



Briuselis, 2022 03 31
C(2022) 1892 final

KOMISIJOS DELEGUOTASIS REGLAMENTAS (ES) .../...

2022 03 31

kuriuo dėl informacijos, teiktinos pagal pranešimo apie PSS pakeitimą vertybiniais popieriais reikalavimus, taikomus balansiniam sintetiniam pakeitimui vertybiniais popieriais, iš dalies keičiami Deleguotajame reglamente (ES) 2020/1226 nustatyti techniniai reguliavimo standartai

AIŠKINAMASIS MEMORANDUMAS

1. DELEGUOTOJO AKTO BENDROSIOS APLINKYBĖS

Reglamentu (ES) 2021/557 iš dalies pakeistas Reglamentas (ES) 2017/2402 (Pakeitimo vertybiniais popieriais reglamentas) ir sukurta specialioji paprasto, skaidraus ir standartizuoto (PSS) balansinio pakeitimo vertybiniais popieriais sistema. Taigi PSS nuorodos taikymo sritis buvo išplėsta, kad apimtų ne tik tradicinį pakeitimą vertybiniais popieriais (t. y. kai vertybiniais popieriais pakeistas turtas parduodamas specialiosios paskirties subjektui), bet ir pakeitimą vertybiniais popieriais, kai turtas lieka emitento balanse.

Reglamento (ES) 2017/2402 27 straipsnio 6 dalimi Europos vertybinių popierių ir rinkų institucijai (EVPRI) suteikiami įgaliojimai parengti techninių reguliavimo standartų (TRS) projektus, kuriuose nurodoma informacija, kurią turi pateikti iniciatoriai ir rėmėjai pagal pranešimo apie PSS pakeitimą vertybiniais popieriais reikalavimus. EVPRI įpareigota tuos standartų projektus Komisijai pateikti iki 2021 m. spalio 10 d.

Šis TRS visų pirma susijęs su PSS balansiniu pakeitimu vertybiniais popieriais, nes Komisijos deleguotajame reglamente (ES) 2020/1226 jau nurodyta informacija, kurią reikia pateikti EVPRI apie tradicinį terminuotą pakeitimą vertybiniais popieriais ir turtu užtikrintus komercinius vekselius, jei norima, kad jie būtų žymimi PSS nuoroda.

Vadovaudamasi Reglamento (ES) Nr. 1095/2010, kuriuo įsteigiama EVPRI, 10–14 straipsniais, Komisija per tris mėnesius nuo standartų projektų gavimo nusprendžia, ar patvirtinti gautus projektus. Komisija, atsižvelgdama į tuose straipsniuose nustatytą specialią tvarką, standartų projektus taip pat gali patvirtinti tik iš dalies arba su pakeitimais, jeigu to reikia vadovaujantis Sąjungos interesais.

2. KONSULTACIJOS PRIEŠ PRIIMANT AKTĄ

Pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 10 straipsnio 1 dalies trečią pastraipą EVPRI surengė viešas konsultacijas. 2021 m. gegužės 27 d. paskelbtas konsultacijoms skirtas dokumentas, o 2021 m. rugpjūčio 20 d. konsultacijų laikotarpis baigėsi. Pagal savo teisinius įgaliojimus rengdama techninius reguliavimo standartus EVPRI glaudžiai bendradarbiavo su Europos bankininkystės institucija ir Europos draudimo ir profesinių pensijų institucija.

Pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 10 straipsnio 1 dalies trečią pastraipą visa svarbi aiškinamoji informacija, t. y. techninių standartų projekto aiškinamoji informacija ir loginis pagrindas, poveikio vertinimas ir viešų konsultacijų grįžtamoji informacija, įtraukta į galutinę ataskaitą. 2021 m. spalio 7 d. EVPRI priežiūros taryba patvirtino galutinę ataskaitą ir ją paskelbė viešoje EVPRI interneto svetainėje.

3. DELEGUOTOJO AKTO TEISINIAI ASPEKTAI

Šiuo TRS nustatoma informacija, kurią balansinio sintetinio pakeitimo vertybiniais popieriais iniciatoriai, siekiantys taikyti PSS nuorodą, turėtų pranešti EVPRI. Panašiai kaip tradicinio pakeitimo vertybiniais popieriais atveju, reikalaujama, kad iniciatoriai pateiktų informaciją apie pakeitimo vertybiniais popieriais atitiktį kiekvienam atskiram PSS kriterijui. Kad investuotojams būtų lengviau suprasti, kaip pakeitimas vertybiniais popieriais atitinka PSS reikalavimus, techniniuose standartuose PSS kriterijai suskirstomi į tris kategorijas, kurių detalumas priklauso nuo kriterijų sudėtingumo. Šios kategorijos yra: i) patvirtinimas; ii) glaustas paaiškinimas ir iii) išsamus paaiškinimas.

Privataus balansinio pakeitimo vertybiniais popieriais atvejais iniciatoriai apie tai praneša EVPRI naudodami du šablonus: visiškai užpildytą pranešimą apie PSS pakeitimą vertybiniais popieriais, kuris nebus viešai skelbiamas, ir anonimizuotą pranešimą apie PSS pakeitimą vertybiniais popieriais, tinkamą skelbti EVPRI svetainėje. Iniciatoriai turėtų informuoti savo atitinkamas kompetentingas institucijas apie visą pranešimo apie privatų PSS pakeitimą vertybiniais popieriais turinį pagal Pakeitimo vertybiniais popieriais reglamento 27 straipsnio 1 dalį.

KOMISIJOS DELEGUOTASIS REGLAMENTAS (ES) .../...

2022 03 31

kuriuo dėl informacijos, teiktinos pagal pranešimo apie PSS pakeitimą vertybiniais popieriais reikalavimus, taikomus balansiniam sintetiniam pakeitimui vertybiniais popieriais, iš dalies keičiami Deleguotajame reglamente (ES) 2020/1226 nustatyti techniniai reguliavimo standartai

EUROPOS KOMISIJA,

atsižvelgdama į Sutartį dėl Europos Sąjungos veikimo,

atsižvelgdama į 2017 m. gruodžio 12 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentą (ES) 2017/2402, kuriuo nustatoma bendroji pakeitimo vertybiniais popieriais sistema ir sukuriama specialioji paprasto, skaidraus ir standartizuoto pakeitimo vertybiniais popieriais sistema, ir iš dalies keičiamos direktyvos 2009/65/EB, 2009/138/EB ir 2011/61/ES bei reglamentai (EB) Nr. 1060/2009 ir (ES) Nr. 648/2012¹, ypač į jo 27 straipsnio 6 dalies trečią pastraipą,

kadangi:

- (1) Komisijos deleguotajame reglamente (ES) 2020/1226² nurodyta informacija, kurią pakeitimo vertybiniais popieriais šalys turi pateikti Europos vertybinių popierių ir rinkų institucijai (EVPRI) pagal Reglamento (ES) 2017/2402 19–22 ir 23–26 straipsniuose nustatytus pranešimo apie paprasto, skaidraus ir standartizuoto (PSS) tradicinio tikro pardavimo pakeitimo vertybiniais popieriais reikalavimus;
- (2) Europos Parlamento ir Tarybos reglamentu (ES) 2021/557³ iš dalies pakeistas Reglamentas (ES) 2017/2402, siekiant PSS pakeitimo vertybiniais popieriais sistemą pradėti taikyti balansiniam sintetiniam pakeitimui vertybiniais popieriais. Todėl būtina nurodyti informaciją, kurią iniciatoriai turi pateikti EVPRI, kad įvykdytų pranešimo apie PSS pakeitimą vertybiniais popieriais reikalavimus, taikomus balansiniam sintetiniam pakeitimui vertybiniais popieriais;
- (3) siekiant pateikti investuotojams, potencialiems investuotojams ir kompetentingoms institucijoms visų rūšių PSS pakeitimo vertybiniais popieriais lyginamąją apžvalgą, tikslinga užtikrinti visų pranešimų apie PSS pakeitimą vertybiniais popieriais nuoseklumą. Todėl informacija, kurią iniciatoriai turi pateikti apie atitiktį Reglamento (ES) 2017/2402 26b–26e straipsniuose nustatytiems PSS reikalavimams, turėtų atitikti tokius standartus ir išsamumo lygį, kokie yra nustatyti Deleguotojo reglamento (ES) 2020/1226 I, II ir III prieduose. Visų pirma dėl kai kurių kriterijų pakanka pateikti paprastą atitikties patvirtinimą, o dėl kitų reikia pateikti papildomos informacijos.

¹ OL L 347, 2017 12 28, p. 35.

² 2019 m. lapkričio 12 d. Komisijos deleguotasis reglamentas (ES) 2020/1226, kuriuo papildomas Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) 2017/2402 ir nustatomi informacijos, teiktinos pagal pranešimo apie PSS pakeitimą vertybiniais popieriais reikalavimus, techniniai reguliavimo standartai (OL L 289, 2020 9 3, p. 285).

³ 2021 m. kovo 31 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) 2021/557, kuriuo iš dalies keičiamas Reglamentas (ES) 2017/2402, kuriuo nustatoma bendroji pakeitimo vertybiniais popieriais sistema ir sukuriama specialioji paprasto, skaidraus ir standartizuoto pakeitimo vertybiniais popieriais sistema, siekiant paskatinti atsigavimą nuo COVID-19 krizės (OL L 116, 2021 4 6, p. 1).

Todėl svarbu išskirti tuos PSS kriterijus, kuriems patenkinti pakanka pateikti paprastą patvirtinimą, ir kriterijus, kuriems patenkinti reikia pateikti glaustą arba išsamų paaiškinimą;

- (4) balansinio sintetinio pakeitimo vertybiniais popieriais atvejais, kai neprivaloma parengti prospekto pagal Europos Parlamento ir Tarybos reglamentą (ES) 2017/1129⁴, šalys gali sudaryti pakeitimo vertybiniais popieriais sandorius neatskleisdamos neskelbtinos komercinės informacijos. Todėl derėtų nustatyti, kad tokiais pakeitimo vertybiniais popieriais atvejais pranešimuose apie PSS pakeitimą vertybiniais popieriais būtų teikiama tik skelbtina komercinė informacija;
- (5) kad susipažinti su informacija, susijusia su PSS reikalavimais, būtų paprasčiau, iniciatoriams turėtų būti leista daryti nuorodas į atitinkamus prospektus, parengtus balansiniam sintetiniam pakeitimui vertybiniais popieriais Reglamentą (ES) 2017/1129, arba kitus susijusius pagrindinius dokumentus, kaip nurodyta Reglamento (ES) 2017/2402 7 straipsnio 1 dalies b punkte. Be to, iniciatoriams turėtų būti leidžiama daryti nuorodas į bet kuriuos kitus dokumentus, susijusius su investuotojais ir iniciatoriais, kredito užtikrinimo sutartimi, trečiosios šalies tikrintoju, ir, jei yra, sandorio dokumentus, kuriais patvirtinami su kreditu susiję vekseliai;
- (6) siekiant padidinti tarpusavyje susijusių laukelių informacijos skaidrumą bei nuoseklumą ir paaiškinti specifinius tam tikrų pakeitimo vertybiniais popieriais sandorių, įskaitant pagrindinio patikos fondo pakeitimo vertybiniais popieriais sandorius, ypatumus, būtina paaiškinti, kokia informacija yra teiktina tam tikruose Deleguotojo reglamento (ES) 2020/1226 I, II ir III priedų skiltyse „Laukelio pavadinimas“ ir „Teiktina informacija“ esančiuose laukeliuose;
- (7) todėl Deleguotasis reglamentas (ES) 2020/1226 turėtų būti atitinkamai iš dalies pakeistas;
- (8) šis reglamentas grindžiamas EVPRI Komisijai pateiktais techninių reguliavimo standartų projektais;
- (9) EVPRI surengė atviras viešas konsultacijas dėl techninių reguliavimo standartų projektų, kuriais grindžiamas šis reglamentas, išanalizavo galimas su jais susijusias sąnaudas ir naudą ir paprašė, kad pagal Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) Nr. 1095/2010⁵ 37 straipsnį įsteigta Vertybinių popierių ir rinkų suinteresuotųjų subjektų grupė pateiktų savo rekomendaciją,

PRIĖMĖ ŠĮ REGLAMENTĄ:

1 straipsnis

Deleguotojo reglamento (ES) 2020/1226 pakeitimai

Deleguotasis reglamentas (ES) 2020/1226 iš dalies keičiamas taip:

- (1) 1 straipsnis iš dalies keičiamas taip:

⁴ 2017 m. birželio 14 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) 2017/1129 dėl prospekto, kuris turi būti skelbiamas, kai vertybiniai popieriai siūlomi viešai arba įtraukiami į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą, ir kuriuo panaikinama Direktyva 2003/71/EB (OL L 168, 2017 6 30, p. 12).

⁵ 2010 m. lapkričio 24 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 1095/2010, kuriuo įsteigiama Europos priežiūros institucija (Europos vertybinių popierių ir rinkų institucija) ir iš dalies keičiamas Sprendimas Nr. 716/2009/EB bei panaikinamas Komisijos sprendimas 2009/77/EB (OL L 331, 2010 12 15, p. 84).

- (a) 1 dalis papildoma d punktu:
„d) kai pakeitimas vertybiniais popieriais yra balansinis sintetinis pakeitimas vertybiniais popieriais, šio reglamento IV priede nurodyta informacija.“;
- (b) 2 dalyje įterpiamas d punktas:
„d) kai pakeitimas vertybiniais popieriais yra balansinis sintetinis pakeitimas vertybiniais popieriais, šio reglamento IV priedo STSSY2, STSSY10, STSSY12 ir STSSY13 laukeliuose nurodyta informacija.“.
- (2) 2 straipsnis iš dalies keičiamas taip:
- (a) įvadinis sakiny s pakeičiamas taip:
„Jeigu toliau nurodytuose dokumentuose yra informacijos, aktualios pranešimui apie PSS pakeitimą vertybiniais popieriais, šio reglamento I, II, III ar IV priedo skiltyje „Papildoma informacija“ galima pateikti nuorodą į atitinkamas tų dokumentų dalis; jeigu tokia informacija pateikiama, tie dokumentai turi būti aiškiai identifikuojami.“;
- (b) c punktas pakeičiamas taip:
„c) bet kuris kitas dokumentas, kuriame pateikta informacija, aktuali pranešimui apie PSS pakeitimą vertybiniais popieriais, įskaitant balansinio sintetinio pakeitimo vertybiniais popieriais atveju dokumentus, susijusius su bet kuriuo iniciatoriumi, bet kuriuo investuotoju, kredito užtikrinimo sutartimi, trečiosios šalies tikrintoju, nurodytu Reglamento (ES) 2017/2402 26e straipsnio 4 dalyje, ir, jei yra, dokumentus, kuriais patvirtinami su kreditu susiję vekseliai, nurodyti Reglamento (ES) 2017/2402 26e straipsnio 10 dalies penktoje pastraipoje.“.
- (3) I, II ir III priedai iš dalies keičiami, kaip nurodyta šio reglamento I priede.
- (4) Pridedamas šio reglamento II priede pateiktas IV priedas.

2 straipsnis

Įsigaliojimas

Šis reglamentas įsigalioja dvidešimtą dieną po jo paskelbimo *Europos Sąjungos oficialiajame leidinyje*.

Šis reglamentas privalomas visas ir tiesiogiai taikomas visose valstybėse narėse.

Priimta Briuselyje 2022 03 31

Komisijos vardu
Pirmininkė
Ursula VON DER LEYEN