



Eiropas Savienības
Padome

Briselē, 2022. gada 25. aprīlī
(OR. en)

8379/22

EF 119
ECOFIN 363
DELECT 65

PAVADVĒSTULE

Sūtītājs:	Eiropas Komisijas ģenerālsekretāre, parakstījusi direktore <i>Martine DEPREZ</i>
Saņēmējs:	Eiropas Savienības Padomes ģenerālsekretārs <i>Jeppe TRANHOLM-MIKKELSEN</i>
K-jas dok. Nr.:	C(2022) 1892 final
Temats:	KOMISIJAS DELEĢĒTĀ REGULA (ES) .../.. (31.3.2022) ar ko Deleģētajā regulā (ĒS) 2020/1226 noteiktos regulatīvos tehniskos standartus groza attiecībā uz informāciju, kas jāsniedz saskaņā ar VPS paziņošanas prasībām, kuras noteiktas bilances sintētiskajām vērtspapīrošanām

Pielikumā ir pievienots dokuments C(2022) 1892 *final*.

Pielikumā: C(2022) 1892 *final*



Briselē, 31.3.2022.
C(2022) 1892 final

KOMISIJAS DELEGĒTĀ REGULA (ES) .../..

(31.3.2022)

ar ko Deleģētajā regulā (ES) 2020/1226 noteiktos regulatīvos tehniskos standartus groza attiecībā uz informāciju, kas jāsniedz saskaņā ar VPS paziņošanas prasībām, kuras noteiktas bilances sintētiskajām vērtspapīrošanām

PASKAIDROJUMA RAKSTS

1. DELEĢĒTĀ AKTA KONTEKSTS

Ar Regulu (ES) 2021/557 tika grozīta Regula (ES) 2017/2402 (“Vērtspapīrošanas regula”), izveidojot īpašu satvaru attiecībā uz vienkāršu, pārredzamu un standartizētu (VPS) bilances vērtspapīrošanu. Tādējādi VPS apzīmējuma tvērums tika paplašināts, lai iekļautu ne tikai tradicionālās vērtspapīrošanas (t. i., vērtspapīrošanas, kurās vērtspapīrotie aktīvi tiek pārdoti īpašam nolūkam dibinātai sabiedrībai), bet arī vērtspapīrošanas, kurās aktīvi paliek emitenta bilancē.

Regulas (ES) 2017/2402 27. panta 6. punktā Eiropas Vērtspapīru un tirgu iestāde (EVTI) ir pilnvarota izstrādāt regulatīvo tehnisko standartu (RTS) projektu, precizējot to informāciju, kas iniciatoriem un sponsoriem jāsniedz, lai izpildītu prasības saistībā ar VPS paziņojumu sniegšanu. EVTI bija pienākums šādu standartu projektu iesniegt Komisijai līdz 2021. gada 10. oktobrim.

Šis RTS jo īpaši attiecas uz VPS bilances vērtspapīrošanām, jo Komisijas Deleģētajā regulā (ES) 2020/1226 jau ir precizēta informācija, kas jāsniedz EVTI attiecībā uz tradicionālām “termiņa” vērtspapīrošanām un ar aktīviem nodrošinātiem komerciāliem vērtspapīriem, kuri vēlas izmantot VPS apzīmējumu.

Saskaņā ar 10.–14. pantu Regulā (ES) Nr. 1095/2010, ar ko izveido EVTI, Komisija trīs mēnešu laikā pēc standartu projekta saņemšanas izlemj, vai tā atbalsta iesniegto projektu. Ja tas ir Savienības interesēs, Komisija var arī apstiprināt standartu projektu tikai daļēji vai ar grozījumiem, ievērojot īpašu procedūru, kas izklāstīta minētajos pantos.

2. PIRMS AKTA PIEŅEMŠANAS NOTIKUSĪ APSPRIEŠANA

Saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1095/2010 10. panta 1. punkta trešo daļu EVTI ir veikusi sabiedrisko apspriešanu. Apspriešanas dokuments tika publicēts 2021. gada 27. maijā, un apspriešana noslēdzās 2021. gada 20. augustā. Izstrādājot RTS, EVTI atbilstoši savām juridiskajām pilnvarām ir cieši sadarbojusies ar Eiropas Banku iestādi un Eiropas Apdrošināšanas un aroda pensiju iestādi.

Saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1095/2010 10. panta 1. punkta trešo daļu visa nozīmīgā kontekstinformācija – it īpaši tehnisko standartu projekta priekšvēsture un pamatojums, ietekmes novērtējums un atsauksmes par sabiedrisko apspriešanu – ir iekļauta galīgajā ziņojumā. EVTI Uzraudzības padome galīgo ziņojumu apstiprināja 2021. gada 7. oktobrī, un tas tika publicēts EVTI publiskajā tīmekļa vietnē.

3. DELEĢĒTĀ AKTA JURIDISKIE ASPEKTI

Šajā RTS ir izklāstīta informācija, kas bilances sintētisko vērtspapīrošanu iniciatoriem, kuri vēlas pieprasīt VPS apzīmējumu, būtu jāpaziņo EVTI. Līdzīgi informācijai, kas prasīta tradicionālajās vērtspapīrošanās, iniciatoriem ir jāiesniedz informācija par vērtspapīrošanas atbilstību katram atsevišķajam VPS kritērijam. Šajos tehniskajos standartos VPS kritēriji tiek iedalīti trīs kategorijās – katrai no tām ir atšķirīga detalizācijas pakāpe atkarībā no kritērija sarežģītības, lai ieguldītājiem būtu iespējams saprast, kā vērtspapīrošana atbilst VPS prasībām. Šīs kategorijas ir: i) apstiprinājums; ii) īss paskaidrojums un iii) detalizēts paskaidrojums.

Privātu bilances vērtspapīrošanu gadījumā iniciatori informē EVTI, izmantojot divas veidnes: pilnībā aizpildītu VPS paziņojumu, kas netiks publiskots, un anonimizētu VPS paziņojumu,

kas ir piemērots publicēšanai EVTI tīmekļa vietnē. No iniciatoriem tiek sagaidīts, ka tie attiecībā uz privātām vērtspapīrošanām informēs savas attiecīgās kompetentās iestādes par VPS paziņojuma pilnu saturu, kā paredzēts Vērtspapīrošanas regulas 27. panta 1. punktā.

KOMISIJAS DELEĢĒTĀ REGULA (ES) .../..

(31.3.2022)

ar ko Deleģētajā regulā (ES) 2020/1226 noteiktos regulatīvos tehniskos standartus groza attiecībā uz informāciju, kas jāsniedz saskaņā ar VPS paziņošanas prasībām, kuras noteiktas bilances sintētiskajām vērtspapīrošanām

EIROPAS KOMISIJA,

ņemot vērā Līgumu par Eiropas Savienības darbību,

ņemot vērā Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) 2017/2402 (2017. gada 12. decembris), ar ko nosaka vispārēju regulējumu vērtspapīrošanai un izveido īpašu satvaru attiecībā uz vienkāršu, pārredzamu un standartizētu vērtspapīrošanu, un groza Direktīvas 2009/65/EK, 2009/138/EK un 2011/61/ES un Regulas (EK) Nr. 1060/2009 un (ES) Nr. 648/2012¹, un jo īpaši tās 27. panta 6. punkta trešo daļu,

tā kā:

- (1) Komisijas Deleģētajā regulā (ES) 2020/1226² ir precizēta informācija, kas vērtspapīrošanas pusēm ir jāsniedz Eiropas Vērtspapīru un tirgu iestādei (EVTI) saskaņā ar Regulas (ES) 2017/2402 19.–22. pantā un 23.–26. pantā noteiktajām vienkāršas, pārredzamas un standartizētas (VPS) paziņošanas prasībām attiecībā uz tradicionālām īstās pārdošanas vērtspapīrošanām.
- (2) Ar Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) 2021/557³ tika grozīta Regula (ES) 2017/2402, attiecinot VPS vērtspapīrošanas regulējumu arī uz bilances sintētiskām vērtspapīrošanām. Tādēļ ir jāprecizē informācija, kas iniciatoriem ir jāiesniedz EVTI, lai izpildītu VPS paziņošanas prasības attiecībā uz bilances sintētiskām vērtspapīrošanām.
- (3) Lai ieguldītājiem, potenciālajiem ieguldītājiem un kompetentajām iestādēm sniegtu salīdzinošu pārskatu par visiem VPS vērtspapīrošanas veidiem, ir lietderīgi nodrošināt konsekvenci visos VPS paziņojumos. Tāpēc informācijai, kas iniciatoriem jāiesniedz attiecībā uz atbilstību VPS prasībām, kuras noteiktas Regulas (ES) 2017/2402 26.b–26.e pantā, būtu jāatbilst līdzīgiem Deleģētās regulas (ES) 2020/1226 I, II un III pielikumā izklāstītajiem standartiem un detalizācijas pakāpei. Konkrētāk, dažiem kritērijiem pietiek ar vienkāršu atbilstības apstiprinājumu, savukārt citiem ir vajadzīga papildu informācija. Tāpēc ir jānošķir tie VPS kritēriji, kuru gadījumā pietiek ar vienkāršu apstiprinājumu, no tiem kritērijiem, kuriem ir nepieciešams īss paskaidrojums vai detalizēts paskaidrojums.

¹ OV L 347, 28.12.2017., 35. lpp.

² Komisijas Deleģētā regula (ES) 2020/1226 (2019. gada 12. novembris), ar ko papildina Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) 2017/2402 un nosaka regulatīvos tehniskos standartus, kuros precizē informāciju, kas jāsniedz saskaņā ar VPS paziņošanas prasībām (OV L 289, 3.9.2020., 285. lpp.).

³ Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) 2021/557 (2021. gada 31. marts), ar kuru groza Regulu (ES) 2017/2402, ar ko nosaka vispārēju regulējumu vērtspapīrošanai un izveido īpašu satvaru attiecībā uz vienkāršu, pārredzamu un standartizētu vērtspapīrošanu, lai palīdzētu atgūties no Covid-19 krīzes (OV L 116, 6.4.2021., 1. lpp.).

- (4) Bilances sintētiskās vērtspapīrošanas, kuru gadījumā nav jā sagatavo prospekts saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) 2017/1129⁴, ļauj pusēm veikt vērtspapīrošanas darījumus, neatklājot sensitīvu komercinformāciju. Tāpēc ir lietderīgi paredzēt ierobežojumu, ka VPS paziņojumos par šādām vērtspapīrošanām publicējama tikai tāda informācija, kas nav sensitīva komercinformācija.
- (5) Lai atvieglotu piekļuvi informācijai, kas attiecas uz VPS prasībām, iniciatoriem būtu jāļauj atsaukties uz jebkuru attiecīgo prospektu, kas sagatavots bilances sintētiskajai vērtspapīrošanai saskaņā ar Regulu (ES) 2017/1129, vai citu attiecīgo pamatā esošo dokumentāciju, kā minēts Regulas (ES) 2017/2402 7. panta 1. punkta b) apakšpunktā. Turklāt iniciatoriem būtu jāļauj atsaukties uz jebkuru citu dokumentu, kas attiecas uz ieguldītājiem un iniciatoriem, kredītaizsardzības līgumu, pārbaudes aģentu-trešo personu, un darījuma dokumentāciju, kas pamato ar kredītrisku saistītās parādzīmes, ja tāda ir pieejama.
- (6) Lai uzlabotu informācijas pārredzamību un konsekvenci starp savstarpēji saistītiem laukiem un precizētu konkrētu vērtspapīrošanas darījumu, tostarp galveno trasta vērtspapīrošanas darījumu, īpašās iezīmes, ir jāprecizē informācija, kas par konkrētiem laukiem Deleģētās regulas (ES) 2020/1226 I, II un III pielikumā jāuzrāda slejās “Lauka nosaukums” un “Dati, kas jāietver ziņojumā”.
- (7) Tāpēc Deleģētā regula (ES) 2020/1226 būtu attiecīgi jāgroza.
- (8) Šī regula ir balstīta uz regulatīvo tehnisko standartu projektu, ko Komisijai iesniegusi EVTI.
- (9) EVTI ir veikusi atklātas sabiedriskās apspriešanas par regulatīvo tehnisko standartu projektu, kas ir šīs regulas pamatā, izanalizējusi potenciālās saistītās izmaksas un ieguvumus un lūgusi ieteikumu no Vērtspapīru un tirgu nozares ieinteresēto personu grupas, kura izveidota saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (ES) Nr. 1095/2010⁵ 37. pantu,

IR PIENĒMUSI ŠO REGULU.

1. pants

Grozījumi Deleģētajā regulā (ES) 2020/1226

Deleģēto regulu (ES) 2020/1226 groza šādi:

- (1) regulas 1. pantu groza šādi:
 - (a) panta 1. punktā pievieno šādu d) apakšpunktu:

“d) ja vērtspapīrošana ir bilances sintētiskā vērtspapīrošana, – šīs regulas IV pielikumā norādītā informācija.”;
 - (b) panta 2. punktā iekļauj šādu d) apakšpunktu:

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

⁵ Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) 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.).

“d) ja vērtspapīrošana ir bilances sintētiskā vērtspapīrošana, – šīs regulas IV pielikuma STSSY2., STSSY10., STSSY12. un STSSY13. laukā norādīto informāciju.”;

(2) regulas 2. pantu groza šādi:

(a) ievadteikumu aizstāj ar šādu:

“Ja turpmāk minētie dokumenti ietver informāciju, kas attiecas uz VPS paziņojumu, šīs regulas I, II, III vai IV pielikuma slejā “Papildu informācija” var sniegt norādi uz attiecīgajām šo dokumentu daļām un, ja šāda informācija tiek sniegta, skaidri identificē, vai attiecīgā dokumentācija ir.”;

(b) panta c) punktu aizstāj ar šādu:

“c) jebkurš cits dokuments ar informāciju, kas attiecas uz VPS paziņojumu, tostarp – attiecībā uz bilances sintētisko vērtspapīrošanu – dokumenti, kas saistīti ar jebkuru iniciatoru, jebkuru ieguldītāju, kredītaizsardzības līgumu, Regulas (ES) 2017/2402 26.e panta 4. punktā minēto pārbaudes aģentu-trešo personu, un attiecīgā gadījumā dokumentācija, kas pamato ar kredītrisku saistītās parādzīmes, kuras minētas Regulas (ES) 2017/2402 26.e panta 10. punkta piektajā daļā.”;

(3) regulas I, II un III pielikumu groza, kā izklāstīts šīs regulas I pielikumā.

(4) pievieno IV pielikumu, kā noteikts šīs regulas II pielikumā.

2. pants

Stāšanās spēkā

Šī regula stājas spēkā divdesmitajā dienā pēc tās publicēšanas *Eiropas Savienības Oficiālajā Vēstnesī*.

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

Briselē, 31.3.2022

*Komisijas vārdā —
priekšsēdētāja
Ursula VON DER LEYEN*