17/11/2026
ESMA32-753890202-3098

Gairės

Gairės, kuriose nurodomos aplinkybės, kuriomis turėtų būti laikoma, kad priedu įvedamas naujos rūšies vertybinis popierius, kuris nėra aprašytas baziniame prospekte pagal Reglamentą dėl prospekto

Turinys

1 Taikymo sritis 4
2 Nuorodos į teisės aktus, santrumpos ir sąvokų apibrėžtys 5
2.1 Nuorodos į teisės aktus 5
2.2 Akronimai ir santrumpos 6
2.3 Sąvokų apibrėžtys 6
3 Tikslas 7
4 Pareiga laikytis gairių ir apie tai pranešti 7
4.1 Gairių statusas 7
4.2 Pranešimo reikalavimai 7
5 Gairės, kuriose nurodomos aplinkybės, kuriomis turėtų būti laikoma, kad priedu įvedamas naujos rūšies vertybinis popierius, kuris nėra aprašytas baziniame prospekte ... 8
5.1 Apžvalga 8
5.2 Gairės 8

1 Taikymo sritis

Kam taikomos šios gairės?

1. Šios gairės taikomos kompetentingoms institucijoms, kaip apibrėžta Reglamente dėl prospekto, ir finansų rinkos dalyviams, įskaitant už prospektą atsakingus asmenis pagal Reglamento dėl prospekto 11 straipsnio 1 dalį.

Koks šių gairių taikymo pagrindas?

2. Šios gairės turi padėti kompetentingoms institucijoms ir finansų rinkos dalyviams nustatyti, kada turėtų būti laikoma, kad priedu įvedamas naujos rūšies vertybinis popierius, kuris dar nėra aprašytas baziniame prospekte, parengtame pagal Reglamento dėl prospekto 8 straipsnį. Šios gairės parengtos remiantis Reglamento dėl prospekto 23 straipsnio 8 dalimi ir ESMA reglamento 16 straipsnio 1 dalimi.

Nuo kada taikomos šios gairės?

3. Šios gairės pradedamos taikyti praėjus dviem mėnesiams nuo jų paskelbimo ESMA svetainėje visomis ES oficialiosiomis kalbomis dienos.

2 Nuorodos į teisės aktus, santrumpos ir sąvokų apibrėžtys

2.1 Nuorodos į teisės aktus

ESMA reglamentas	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[1]
Įtraukimo į biržos sąrašą aktas	2024 m. spalio 23 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) 2024/2809, kuriuo iš dalies keičiami reglamentai (ES) 2017/1129, (ES) Nr. 596/2014 ir (ES) Nr. 600/2014 siekiant viešąsias kapitalo rinkas Sąjungoje padaryti patrauklesnes įmonėms ir sudaryti palankesnes sąlygas mažosioms bei vidutinėms įmonėms gauti kapitalo[2]
Komisijos deleguotasis reglamentas (KDR) dėl finansinės informacijos, priedų, reklamos ir metaduomenų	2019 m. kovo 14 d. Komisijos deleguotasis reglamentas (ES) 2019/979, kuriuo Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) 2017/1129 papildomas prospekto santraukoje pateikiamos pagrindinės finansinės informacijos, prospektų skelbimo ir klasifikavimo, vertybinių popierių reklamos, prospekto priedų ir pranešimų portalo techniniais reguliavimo standartais ir kuriuo panaikinamas Komisijos deleguotasis reglamentas (ES) Nr. 382/2014 ir Komisijos deleguotasis reglamentas (ES) 2016/301[3]
KDR dėl tikrinimo ir atskleidimo	2019 m. kovo 14 d. Komisijos deleguotasis reglamentas (ES) 2019/980, kuriuo Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) 2017/1129 papildomas nuostatomis dėl prospekto, kuris turi būti skelbiamas, kai vertybiniai popieriai siūlomi viešai arba įtraukiami į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą, formato, turinio, tikrinimo ir tvirtinimo ir kuriuo panaikinamas Komisijos reglamentas (EB) Nr. 809/2004[4]
Reglamentas dėl prospekto	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[5]

[1] OL L 331, 2010 12 15, p. 84.
[2] OL L 2024/2809, 2024 11 14.
[3] OL L 166, 2019 6 21, p. 1.
[4] OL L 166, 2019 6 21, p. 26.
[5] OL L 168, 2017 6 30, p. 12.

2.2 Akronimai ir santrumpos

EEE	Europos ekonominė erdvė
EFPIS	Europos finansų priežiūros institucijų sistema
EK	Europos Komisija
ES	Europos Sąjunga
ESMA	Europos vertybinių popierių ir rinkų institucija
KD	Konsultacijų dokumentas

2.3 Sąvokų apibrėžtys

Kompetentinga institucija	pagal Reglamento dėl prospekto 31 straipsnį paskirtoji institucija
Produkto priedas	sutrumpinta sąvoka, reiškianti „priedą, kuris laikomas įvedančiu naujos rūšies vertybinį popierių, kuris dar nėra aprašytas baziniame prospekte“.

3 Tikslas

4. Šios gairės grindžiamos Reglamento dėl prospekto 23 straipsnio 8 dalimi ir ESMA reglamento 16 straipsnio 1 dalimi. Šių gairių tikslas – paaiškinti, kada turėtų būti laikoma, kad priedu įvedamas naujos rūšies vertybinis popierius, kuris dar nėra aprašytas pagal Reglamento dėl prospekto 8 straipsnį parengtame baziniame prospekte, taip pat nustatyti nuoseklią, veiksmingą ir efektyvią priežiūros praktiką ESFS sistemoje bei užtikrinti bendrą, vienodą ir nuoseklų Reglamento dėl prospekto 23 straipsnio 8 dalies nuostatų taikymą.

4 Pareiga laikytis gairių ir apie tai pranešti

4.1 Gairių statusas

5. Šiame dokumente išdėstytos pagal ESMA reglamento 16 straipsnį parengtos gairės. Pagal ESMA reglamento 16 straipsnio 3 dalį kompetentingos institucijos ir finansų rinkų dalyviai deda visas pastangas siekdami laikytis šių gairių ir rekomendacijų.

6. Kompetentingos institucijos, kurioms taikomos šios gairės, jų laikymąsi turėtų užtikrinti įtraukdamos jas į savo priežiūros praktiką, įskaitant tuos atvejus, kai šiame dokumente pateikiamos konkrečios gairės yra visų pirma skirtos finansų rinkų dalyviams.

4.2 Pranešimo reikalavimai

7. Kompetentingos institucijos, kurioms skirtos šios gairės, privalo per du mėnesius nuo tos dienos, kurią šias gaires paskelbs ESMA, pranešti cfr@esma.europa.eu, ar jos laikosi, ar ketina laikytis gairių, o jei gairių nesilaiko, nurodyti priežastis. Jeigu iki šio termino atsakymas nebus gautas, bus laikoma, kad kompetentingos institucijos gairių nesilaiko. Pranešimo formą galima rasti ESMA interneto svetainėje.

8. Finansų rinkos dalyviai neprivalo pranešti, ar laikosi šių gairių.

5 Gairės, kuriose nurodomos aplinkybės, kuriomis turėtų būti laikoma, kad priedu įvedamas naujos rūšies vertybinis popierius, kuris nėra aprašytas baziniame prospekte

5.1 Apžvalga

9. Atsižvelgiant į Reglamento dėl prospekto 23 straipsnio 4a dalį ir 23 straipsnio 8 dalį, šiomis gairėmis siekiama paaiškinti, kada laikoma, kad priedu įvedamas naujos rūšies vertybinis popierius, kuris dar neaprašytas baziniame prospekte, parengtame pagal Prospekto reglamento 8 straipsnį.

5.2 Gairės

10. Siekiant užtikrinti investuotojų apsaugą ir skatinti reguliavimo konvergenciją visoje ES, būtinos gairės, paaiškinančios aplinkybes, kuriomis vertinama, ar priedas turėtų būti laikomas įvedančiu naujos rūšies vertybinius popierius, dar neaprašytus baziniame prospekte, nes priede į bazinį prospektą neturėtų būti įtraukiama informacija apie naujos rūšies vertybinius popierius. Šios gairės paaiškina tas aplinkybes ir finansų rinkų dalyviams ir nacionalinėms kompetentingoms institucijoms turi padėti atlikti tokį vertinimą.

11. **1 gairė. Jei priede pateikiama informacija iš toliau nurodytų vertybinių popierių rašto priedų arba informacijos elementai, kurie nebuvo taikomi į bazinį prospektą įtrauktiems vertybiniams popieriams, turėtų būti laikoma, kad priedu įvedamas naujos „rūšies“ vertybinis popierius, ir reikalaujama parengti naują bazinį prospektą:**

    - **17 priedas. Vertybiniai popieriai, dėl kurių atsiranda su pagrindiniu turtu susijusių mokėjimo arba pateikimo įsipareigojimų**
    - **18 priedas. Pagrindinė akcija**
    - **19 priedas. Turtu užtikrinti vertybiniai popieriai**
    - **21 priedas. Garantijos**

12. Tai reiškia, kad jei pagrindinis prospektas buvo parengtas pagal 14 priedą – „Ne nuosavybės vertybinių popierių raštas“ – priede neturėtų būti atskleista 17, 18, 19 ar 21 priedų informacija.

13. Be to, kalbant apie 21 priedą „Garantijos“ – jeigu baziniame prospekte yra numatyta

garantija, konkreti informacija apie ją gali būti keičiama paskelbiant priedą. Tačiau bet koks pakeitimas, kuriuo siekiama įtraukti naują garantą, gali būti įvestas tik pateikiant nuorodą į patvirtintą ir galiojantį registracijos dokumentą. Dėl tokio pakeitimo neturėtų būti tvirtinamas naujas registracijos dokumentas parengiant priedą.

14. **2 gairė. Kalbant apie 14 priedą – „Ne nuosavybės vertybinių popierių raštas“ – ir 17 priedą – „Vertybiniai popieriai, dėl kurių atsiranda su pagrindiniu turtu susijusių mokėjimo arba pateikimo įsipareigojimų“ – vertinimas turėtų būti patikslintas atsižvelgiant į pagrindinės priemonės rūšį, kaip nurodyta 14 priedo 3.1.7 punkto a papunktyje[6] ir 17 priedo 2.2.2 punkte. Tai reiškia, kad priede gali būti atskleidžiama informacija apie šių rūšių pagrindines priemones, jei tos pačios rūšies pagrindinė priemonė buvo įtraukta į bazinį prospektą:**

    - **Pagrindinė priemonė yra nuosavybės vertybinis popierius**
    - **Pagrindinė priemonė yra ne nuosavybės vertybinis popierius**
    - **Pagrindinė priemonė yra pagrindinis subjektas arba išvestinės finansinės priemonės pagrindinė pozicija (su kreditu susietų vertybinių popierių atveju)**
    - **Pagrindinė priemonė yra indeksas**
    - **Pagrindinė priemonė yra palūkanų norma**
    - **Pagrindinė priemonė yra biržos prekė**
    - **Pagrindinė priemonė yra kriptoturtas**
    - **Pagrindinė priemonė yra pagrindinių priemonių krepšelis**
    - **Pagrindinė priemonė nepriskiriama prie pirmiau nurodytų kategorijų.**

15. Pavyzdžiui, jei baziniame prospekte „indeksas“ nurodytas kaip viena iš galimų pagrindinių priemonių, informacija apie naujus nuosavybinius indeksus gali būti pateikta priede, nes, remiantis šiuo požiūriu, tai nėra nauja pagrindinių priemonių rūšis. Tačiau priede neturėtų būti įtraukta biržos prekė, jeigu baziniame prospekte prekės nėra nurodytos kaip pagrindinės priemonės.

16. Be to, pagal šių gairių 13 punktą (kuriame minimas 21 priedas „Garantijos“) priedo nereikėtų naudoti tam, kad būtų atskleista informacija apie naują subjektą arba emitentą, kaip nurodyta 17 priedo 2.2.2 punkto a papunkčio i įtraukoje, nebent atitinkama atskleidžiama informacija nurodoma pateikiant nuorodą patvirtintame ir galiojančiame registracijos dokumente.

17. **3 gairė. 19 priede „Turtu užtikrinti vertybiniai popieriai“ vertinimą reikėtų patikslinti remiantis tuo, ar priedas apima 2.2.11 punkto a papunkčio, 2.2.16 ar**

[6] „Kai palūkanų norma nefiksuota:“

3.6 punktų informaciją, kuri anksčiau nebuvo įtraukta į bazinį prospektą. Tai reiškia, kad priedas neturėtų būti naudojamas siekiant pateikti informaciją apie naują skolininką ar subjektą, garantuojantį 2.2.11 punkto a papunktyje nurodytų įsipareigojimų vykdymą, naują informaciją apie nuosavąjį kapitalą, kaip nurodyta 2.2.16 punkte, arba naują informaciją apie referencinį turtą ar pagrindinę priemonę, kaip reikalaujama 3.6 punkto a arba c papunkčiuose.

18. Be to, vadovaujantis šių gairių 13 punktu (kuriame minimas 21 priedas – Garantijos), jeigu tokia informacija yra pateikta anksčiau patvirtintame registracijos dokumente arba vertybinių popierių rašte, ją galima pateikti priede. Priešingu atveju priede ji neturėtų būti pateikiama.

19. **4 gairė. Kalbant apie 23 priedą – „Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kurie reklamuojami kaip vertybiniai popieriai, kuriais atsižvelgiama į ASV veiksnius arba siekiama ASV tikslų“ – vertinimas turėtų būti sutelktas į tai, ar vertybiniai popieriai atitinka su tvarumu susietų ne nuosavybės vertybinių popierių apibrėžtį, pateiktą to priedo 3 skirsnyje. Tai reiškia, kad priedas neturėtų būti naudojamas siekiant pateikti papildomą informaciją apie su tvarumu susietus ne nuosavybės vertybinius popierius, jei jie anksčiau nebuvo įtraukti į bazinį prospektą.**

20. Tačiau pagal 23 priedą informacija, susijusi su i) ne nuosavybės vertybiniais popieriais, kurių generuojamos pajamos naudojamos su ASV susijusiems tikslams, arba ii) struktūrizuotais ne nuosavybės vertybiniais popieriais, kurie reklamuojami kaip pasižymintys ASV komponentu arba kuriais siekiama ASV tikslų, gali būti įtraukiama į bazinį prospektą naudojant priedą.

21. Siekiant išvengti abejonių, ankstesnėse dalyse išdėstyti principai taip pat taikomi papildomo ES vertybinių popierių emisijos ir ES augimo emisijos baziniams prospektams.