

Latvijas Bankas noteikumu projekta "Informācijas dokumenta publiskā piedāvājuma izteikšanai sagatavošanas un publicēšanas noteikumi" anotācija

Nosaukums	Informācijas dokumenta publiskā piedāvājuma izteikšanai sagatavošanas un publicēšanas noteikumi (turpmāk – noteikumu projekts)
Dokumenta veids	Latvijas Bankas noteikumi
Izdošanas pamatojums	Finanšu instrumentu tirgus likuma 16. ¹ panta pirmā daļa
Mērķis un būtība	Saskaņā ar Finanšu instrumentu tirgus likuma (turpmāk – FITL) 16.¹ panta pirmajā daļā noteikto deleģējumu ir izdoti Latvijas Bankas 2023. gada 18. decembra noteikumi Nr. 261 "Informācijas dokumenta publiskā piedāvājuma izteikšanai sagatavošanas un publicēšanas noteikumi" (turpmāk – Noteikumi Nr. 261). Saeimā ir iesniegti grozījumi FITL (likumprojekts Nr. 1438/Lp14), kas paredz FITL 16.¹ panta pirmo daļu izteikt jaunā redakcijā, kā rezultātā Noteikumi Nr. 261 zaudēs spēku un būs jāizdod jauni noteikumi. Līdz minēto grozījumu izdarīšanai FITL 16.¹ panta pirmā daļa noteica, ka, ja publiskais piedāvājums tiek izteikts par pārvedamiem vērtspapīriem, par kuriem aprēķinātā kopējā samaksa Eiropas Savienībā 12 mēnešu laikā ir no 1 000 000 līdz 8 000 000 <i>euro</i> un netiek prasīta paziņošana saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes 2017. gada 14. jūnija regulas (ES) 2017/1129 par prospektu, kurš jāpublicē, publiski piedāvājot vērtspapīrus vai atļaujot to tirdzniecību regulētā tirgū, un ar ko atceļ direktīvu 2003/71/EK (turpmāk – Regula Nr. 2017/1129) 25. pantu, publiskā piedāvājuma izteicējs var nesagatavot Regulā Nr. 2017/1129 minēto prospektu. Šādā gadījumā publiskā piedāvājuma izteicējs sagatavo un publicē informācijas dokumentu saskaņā ar Latvijas Bankas noteikumiem. Ar grozījumiem FITL 16.¹ panta pirmā daļa tiek izteikta šādā redakcijā: "(1) Ja publiskais piedāvājums tiek izteikts par pārvedamiem vērtspapīriem, par kuriem aprēķinātā kopējā samaksa Eiropas Savienībā 12 mēnešu laikā ir līdz 12 000 000 <i>euro</i> un netiek prasīta paziņošana saskaņā ar Regulas Nr. 2017/1129 25. pantu, publiskā piedāvājuma izteicējs var nesagatavot Regulā Nr. 2017/1129 minēto prospektu. Šādā gadījumā, ja publiskais piedāvājums tiek izteikts par pārvedamiem vērtspapīriem, par kuriem aprēķinātā kopējā samaksa Eiropas Savienībā 12 mēnešu laikā ir no 1 000 000 līdz 12 000 000 <i>euro</i>, publiskā piedāvājuma izteicējs sagatavo un publicē informācijas dokumentu saskaņā ar Latvijas Bankas noteikumiem."

	Grozījumi FITL 16.¹ panta pirmajā daļā tiek izdarīti, jo ar Eiropas Parlamenta un Padomes 2024. gada 23. oktobra regulu (ES) 2024/2809, ar ko groza regulas (ES) 2017/1129, (ES) Nr. 596/2014 un (ES) Nr. 600/2014, lai Savienības publiskos kapitāla tirgus padarītu pievilcīgākus uzņēmumiem un atvieglotu mazo un vidējo uzņēmumu piekļuvi kapitālam, izdarīti grozījumi Regulas Nr. 2017/1129 3. pantā. Regulas Nr. 2017/1129 3. panta 2. punkts nosaka, ka vērtspapīru publiskais piedāvājums tiek atbrīvots no 1. punktā izklāstītā pienākuma publicēt prospektu ar noteikumu, ka: a) uz šādu piedāvājumu neattiecas prasība par paziņošanu saskaņā ar 25. pantu; b) piedāvāto vērtspapīru kopējā pilnā samaksa Savienībā ir mazāka par 12 000 000 EUR vienam emitentam vai piedāvātājam, rēķinot 12 mēnešu laikposmā. Tāpat Regulas Nr. 2017/1129 3. panta 2.d. punkts paredz, ka, ja vērtspapīru publiskajam piedāvājumam ir piemērots atbrīvojums no pienākuma publicēt prospektu, ievērojot šā panta 2. punkta b) apakšpunktu, dalībvalsts var pieprasīt emitentam saskaņā ar 21. panta 2. punktā noteikto kārtību iesniegt un darīt publiski pieejamu dokumentu, kurā ietverta 7. panta 3.–10. punktā un 12. punktā minētā informācija, vai dokumentu, kurā ietvertas valsts līmenī noteiktas informācijas prasības, ar noteikumu, ka šādas informācijas apjoms un līmenis ir līdzvērtīgs ar vai zemāks par 7. panta 4.–10. punktā un 12. punktā noteikto informāciju. Ņemot vērā grozījumus Regulas Nr. 2017/1129 3. pantā, 2026. gadā Baltijas valstu uzraudzības iestāžu izveidotajā darba grupā tika izstrādātas vienotas prasības, kas iekļautas noteikumu projektā. Ņemot vērā minēto, ir izstrādāts noteikumu projekts.
Legitīmais mērķis	Noteikumu projekts nepieciešams, lai nodrošinātu, ka ieguldītājam ir iespējams iepazīties ar informāciju par emitentu un pārvedamiem vērtspapīriem, kas tiks publiski piedāvāti, un informāciju, kas ir vajadzīga, lai ieguldītājs varētu pieņemt pamatotu lēmumu par ieguldījumu, kā rezultātā tiek nodrošināta FITL mērķa – veicināt ieguldītāju interešu aizsardzību, finanšu instrumentu tirgus stabilitāti un uzticamību, kā arī informācijas pieejamību un vienlīdzīgas iespējas visiem finanšu instrumentu tirgus dalībniekiem – sasniegšana. Līdz ar to noteikumi tiek izdoti ieguldītāju interešu aizsardzībai.
Samērīgums	Atbilstošākais veids, kā noteikt vienotas prasības saistībā ar informācijas atklāšanu par vērtspapīru publiskajiem

	piedāvājumiem gadījumos, kad saskaņā ar FITL 16.¹ pantu publiskā piedāvājuma izteicējs var negatavot prospektu, ir izdot tirgus dalībniekiem saistošus noteikumus, kuri ietver skaidru regulējumu par sniedzamās informācijas apjomu. Noteikumu projekts kopumā un tajā ietvertās tiesību normas atbilst samērīguma principam, jo: - pirmkārt, ar noteikumu projektu un tajā ietvertajām prasībām tiek sasniegts leģitīmais mērķis (ieguldītāju interešu aizsardzība); - otrkārt, nepastāv tādi alternatīvi līdzekļi, kas sasniegtu leģitīmo mērķi tādā pašā kvalitātē; - treškārt, labums, ko iegūs sabiedrība, būs lielāks par noteikumu projektā ietverto prasību radītajām negatīvajām sekām. Latvijas Banka kopā ar Lietuvas un Igaunijas uzraudzības iestādēm ir izstrādājusi prasības informācijas dokumenta sagatavošanai un publicēšanai, izvērtējot to minimālo informāciju, kas ieguldītājam būtu jāzina, lai tas varētu pieņemt pamatotu lēmumu par ieguldījumu veikšanu. Nosakot mazāku informācijas apjomu, kas iekļaujams informācijas dokumentā, tiktu palielināts risks, ka ieguldītājs veic ieguldījumu, neapzinoties patieso risku, ko tas uzņemas.
Spēkā stāšanās	Noteikumu projektam jāstājas spēkā vienlaikus ar atbilstošiem grozījumiem FITL (likumprojekts Nr. 1438/Lp14).
Ietekme uz Latvijas Bankas budžetu	Nav ietekmes uz Latvijas Bankas budžetu.
Administratīvā sloga un izmaksu novērtējums (tirgus dalībniekiem)	Noteikumu projekts paredz informācijas dokumentā iekļaut mazāk informācijas, nekā to pieprasa šobrīd spēkā esošie Noteikumi Nr. 261, tādējādi samazinot administratīvo slogu.
Saistītie dokumenti	Ar noteikumu projektu saistītie dokumenti: 1) grozījumi FITL (likumprojekts Nr. 1438/Lp14); 2) Noteikumi Nr. 261; 3) Regula Nr. 2017/1129.
Saskaņošana ar Eiropas Centrālo banku	Nav nepieciešama.
Saskaņošana ar citām publiskām un privātām personām	Noteikumu projekts tiks publicēts Latvijas Bankas tīmekļvietnes www.bank.lv sadaļā "Sabiedrības līdzdalība", un par to būs iespējama sabiedrības līdzdalība. Vienlaikus noteikumu projekts tiks nosūtīts Latvijas Finanšu nozares asociācijai un akciju sabiedrībai "Nasdaq Riga" iebildumu un priekšlikumu sniegšanai. Noteikumu projekts tiks saskaņots arī Latvijas Bankas konsultatīvajā finanšu tirgus padomē.
Saskaņošanas rezultāti	Tiks aktualizēts pēc sabiedrības līdzdalības noslēguma.