

**LIETUVOS RESPUBLIKOS VYRIAUSYBĖS KANCELIARIJA
EKONOMIKOS POLITIKOS GRUPĖ**

PAŽYMA

**DĖL LIETUVOS RESPUBLIKOS VERTYBINIŲ POPIERIŲ ĮSTATYMO NR. X-1023 PAKEITIMO
ĮSTATYMO PROJEKTO IR SU JUO SUSIJUSIŲ ĮSTATYMŲ PAKEITIMO PROJEKTŲ
(TAP NR. 19-596(2); 19-597(2); 19-598(2); 19-599(2); 19-600(2); 19-601(2); 19-602(2); 19-603(2); 19-604(2);
19-605(2)) (TAIS NR. 19-1432(3); 19-4468(2); 19-4469(2); 19-4471(2); 19-4473(2); 19-4474(2); 19-4475(2); 19-
4476(2); 19-4477(2); 19-4478(2))**

2019-05-17 Nr. NV-1365

Vilnius

Projekto rengėjas: Finansų ministerija.

Projekto tikslas: atsižvelgiant į tai, kad nuo 2019 m. liepos 21 d. prospektų rengimo, skelbimo ir tvirtinimo nuostatos bus reglamentuotos tiesioginio taikymo ES teisės aktu – Reglamentu (ES) Nr. 2017/1129 ir siekiant suderinti minėtas nuostatas su nacionaliniais teisės aktais, siūloma atsisakyti nebegaliojančių nuostatų, įgyvendinti naujus reikalavimus bei spręsti praktikoje kylančias problemas.

Dabartinė situacija: ES iš esmės peržiūrint prospektų rengimo taisykles buvo priimtas Reglamentas (ES) Nr. 2017/1129, kuriuo siekiama sumažinti įmonėms tenkančią administracinę naštą, tačiau kartu užtikrinti reikiamos informacijos investuotojams atskleidimą. Prospektų rengimo, skelbimo ir tvirtinimo nuostatos nuo 2019 m. liepos 21 d. bus reglamentuotos tiesioginio taikymo ES teisės aktu – Reglamentu (ES) Nr. 2017/1129, taip pat nustatomi nauji reikalavimai, kuriuos privalo įgyvendinti valstybės narės. Šiuo metu prospektų rengimo, skelbimo, tvirtinimo ir kitos susijusios nuostatos nustatytos Vertybinių popierių įstatymu, todėl jos nėra suderintos su Reglamentu (ES) Nr. 2017/1129.

Projekto esmė: atsižvelgiant į tai, kad nuo 2019 m. liepos 21 d. prospektų rengimo, skelbimo ir tvirtinimo nuostatos bus reglamentuotos tiesioginio taikymo ES teisės aktu – Reglamentu (ES) Nr. 2017/1129 ir siekiant suderinti minėtas nuostatas su nacionaliniais teisės aktais, siūloma atsisakyti nebegaliojančių nuostatų, įgyvendinti naujus reikalavimus bei spręsti praktikoje kylančias problemas, t. y. siūloma:

Vertybinių popierių įstatymo pakeitimai.

- Nustatyti maksimalią 8 mln. eurų ribą, iki kurios taikoma išimtis skelbti prospektą. Pagal Reglamentą (ES) Nr. 2017/1129 ES valstybėms narėms suteikiama teisė nustatyti 1-8 mln. eurų vertybinių popierių siūlymo bendrą pardavimo ES per 12 mėnesių ribą, iki kurios reikėtų taikyti išimtį skelbti prospektą. Nuostata suderinta su rinkos dalyviais;
- Nustatyti reikalavimą parengti ir paskelbti informacinį dokumentą, jei vertybinių popierių pardavimo riba nesiekia 8 mln. eurų ribos. Ši nuostata užtikrintų investuotojų apsaugą;
- Nustatyti, kad oficialūs siūlymai gali būti vykdomi ne tik reguliuojamoje rinkoje, bet ir atsiskaitymų sistemos techninėmis organizacinėmis priemonėmis. Šios nuostatos įgyvendinimas užtikrintų tinkamą finansinių priemonių įvykių standartų ir praktikos, kuria vadovaujasi pagrindiniai ES ir kitų valstybių finansų rinkų dalyviai, taikymą;
- Atsisakyti nuostatos, kad visi emitento vadovai laikomi kartu veikiančiais. ES teisės aktuose tokia kartu veikiančių asmenų grupė nėra apibrėžta ir neatitinka tarptautinės praktikos;
- Suderinti sąvokas ir kiti pakeitimai.

Akcinių bendrovių įstatymo pakeitimai.

- Siūloma suderinti nuostatas su pasikeitusiu prospektų skelbimo reglamentavimu, pateikiant nuorodas ne į Vertybinių popierių įstatymą, o į Reglamentą (ES) Nr. 2017/1129;
- Nustatyti, kad įgytos savo akcijos nebūtų eliminuojamos nustatant bendrą bendrovės akcijų teikiamų balsų skaičių, taip pat, kad į visuotinio akcininkų susirinkimo kvorumą būtų įskaitomos bendrovės įgytos savos akcijos. Pakeitimas siūlomas siekiant išvengti teisės aktų konkurencijos;
- Kiti pakeitimai.

Finansinių priemonių rinkų įstatymo pakeitimai.

- Nustatyti galimybę apie faktinius arba galimus Reglamento (ES) Nr. 2017/1129 pažeidimus įmonių, kurios vykdo finansinių paslaugų tikslais reguliuojamą veiklą, darbuotojams pranešti specialiu, nepriklausomu ir autonominiu kanalu;
- Atsisakyti reikalavimo teikti kapitalo pakankamumo ataskaitą priežiūros institucijai. Didžioji dali informacijos gaunama iš metinių finansinių ataskaitų. Atsisakyti reikalavimo priežiūros institucijai detalizuoti būtinumo įsteigti Skyrimo komitetą kriterijus, nes reguliuojamos rinkos operatoriai pripažįstami svarbiais atsižvelgiant į jų svarbą dėl dydžio, vidaus organizacinės struktūros ir veiklos apimties. Minėtais siūlymais siekiama sumažinti administracinę naštą, tenkančią reguliuojamos rinkos operatoriui;
- Kiti pakeitimai.

Kitų įstatymų pakeitimo projektuose siūlomi techninio pobūdžio pakeitimai.

Derinimas: Finansų ministerija nurodo, kad projektai buvo patikslinti pagal suinteresuotų institucijų pastabas ir suderinti darbo tvarka.

Atsižvelgta į Vyriausybės kanceliarijos Teisės grupės pastabas.

Atitikimas Vyriausybės programai: projektai tiesiogiai Vyriausybės programos nuostatų neįgyvendina.

Dalykinio vertinimo išvada: projektų svarstymas numatytas Seimo pavasario sesijoje. Projektų pateikimo Seimui terminas 2019 m. gegužės 24 d.

Vyriausybės kanceliarijos Teisės grupei nepateikus esminių pastabų, siūloma projektą svarstyti Vyriausybės posėdžio **B** dalyje, prieš tai aptarus Tarpinstituciniame pasitarime.