Europos Sąjungos
oficialusis leidinys

LT
C serija

C/2025/2277

2025 7 25

KOMISIJOS KOMUNIKATAS

kuriuo obligacijų, kurios platinamos kaip aplinkos atžvilgiu tvarios, arba su tvarumu susietų obligacijų emitentams nustatomos informacijos atskleidimo prieš emisiją šablonų gairės

(C/2025/2277)

Įvadas

Norint užtikrinti, kad iki 2050 m. ES poveikis klimatui būtų neutralus, reikės didelių viešųjų ir privačiųjų investicijų. Svarbus vaidmuo finansuojant šią pertvarką tenka žaliosioms obligacijoms, nes jos padeda viešajam sektoriui, taip pat įmonių ir finansų emitentams pritraukti jiems reikiamų lėšų, kad jų veikla taptų tvaresnė. Siekdama paremti jų pastangas, ES sukūrė Europos žaliųjų obligacijų standartą ([1]). Ši nauja savanoriška priemonė yra tarsi aukso standartas emitentams, siekiantiems parodyti savo įsipareigojimą laikytis ES taksonomijos ([2]) ir siekti mažo anglies dioksido kiekio technologijų ateities. Europos žaliųjų obligacijų standartas, kurio tikslas padidinti skaidrumą, investuotojų pasitikėjimą ir apskritai užmojus rinkoje, papildo esamus tokioms priemonėms taikomus standartus.

Tačiau ES pastangos šioje srityje tuo nesibaigia. Reglamente, kuriuo nustatomas Europos žaliųjų obligacijų standartas, pabrėžiama, kad svarbu emitentams suteikti papildomų priemonių. Jame reikalaujama, kad Europos Komisija parengtų savanoriškai naudojamus informacijos apie obligacijas, kurios platinamos kaip aplinkos atžvilgiu tvarios, ir su tvarumu susietas obligacijas atskleidimo prieš emisiją ir po emisijos šablonus. Dabar nėra oficialaus standartizuoto formato, kuris leistų emitentams parodyti, kaip jie paskirsto pajamas iš tokių obligacijų kriterijus atitinkančiai taksonominei ekonominei veiklai. Naujieji savanoriškai naudojami šablonai yra skirti šiai spragai panaikinti, kad emitentai, norintys bent šiek tiek pasinaudoti taksonomija, galėtų standartizuotai atskleisti informaciją ir būtų remiami investuotojai, siekiantys, kad tokia informacija būtų lengvai ir patikimai prieinama. Taip šablonai padeda įgyvendinti Europos Komisijos administracinės naštos ir reikalavimų laikymosi išlaidų, kurios šiuo metu egzistuoja dėl to, kad informacija nėra atskleidžiama suderintai ir struktūrizuotai, mažinimo strategiją. Todėl šablonai gali atlikti svarbų vaidmenį toliau didinant standartizavimą ir užmojus rinkoje, padedant kovoti su ekomanipuliavimu, stiprinant pasitikėjimą ir skatinant naudoti žaliąsias obligacijas, kartu išvengiant pernelyg didelės naštos emitentams dėl to, kad informacija atskleidžiama savanoriškai.

Šiame komunikate nustatomos informacijos, kurią obligacijų, kurios platinamos kaip aplinkos atžvilgiu tvarios, arba su tvarumu susietų obligacijų emitentai gali naudoti ir skelbti kartu su kitais su šiomis obligacijomis susijusiais dokumentais, (vadinamųjų informacijos suvestinių) atskleidimo prieš emisiją neprivalomos gairės. Šablonai pateikiami šio komunikato priedėliuose. Savanoriškai naudojami periodinio informacijos atskleidimo po emisijos šablonai nustatyti atskiru Komisijos deleguotuoju reglamentu (ES) 2025/753 ([3]).

Turinys

Siekiant užtikrinti suderinamumą su Europos žaliųjų obligacijų standartu, šios gairės ir informacijos apie tokias obligacijas atskleidimo prieš emisiją šablonai grindžiami atitinkamais informacijos apie Europos žaliąsias obligacijas suvestinės, pateiktos Europos žaliųjų obligacijų standarto reglamento I priede, šablono skirsniais.

Emitentai, kurie nusprendžia naudoti šablonus, turėtų juos užpildyti, kaip nurodyta. Teikiama informacija turėtų atspindėti emitentų ketinimą, grindžiamą obligacijų emisijos metu turimais duomenimis.

Neatsižvelgiant į tai, ar emitentai išleidžia obligacijas, kurios platinamos kaip aplinkos atžvilgiu tvarios, ar su tvarumu susietas obligacijas, visi šablonus naudojantys emitentai turėtų nurodyti, ar jie ketina naudotis išorės vertintojo paslaugomis ir atitinkamame deleguotajame reglamente nustatytais periodinio informacijos atskleidimo po emisijos šablonais.

([1]) 2023 m. lapkričio 22 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) 2023/2631 dėl Europos žaliųjų obligacijų ir neprivalomo informacijos apie obligacijas, kurios platinamos kaip aplinkos atžvilgiu tvarios, atskleidimo bei neprivalomo informacijos apie su tvarumu susietas obligacijas atskleidimo (OL L, 2023/2631, 2023 11 30, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2631/oj).

([2]) 2020 m. birželio 18 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) 2020/852 dėl sistemos tvariam investavimui palengvinti sukūrimo, kuriuo iš dalies keičiamas Reglamentas (ES) 2019/2088, (OL L 198, 2020 6 22, p. 13, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2020/852/oj).

([3]) Komisijos deleguotasis reglamentas (ES) 2025/753, kuriuo Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) 2023/2631 papildomas nustatant obligacijų, kurios platinamos kaip aplinkos atžvilgiu tvarios, arba su tvarumu susietų obligacijų emitentų periodinio informacijos atskleidimo po emisijos šablonuose savanoriškai atskleistinos informacijos turinį, rengimo metodikas ir pateikimą, (OL L, 2025/753, 2025 4 16, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2025/753/oj).

Skelbimas ir formatas

Atsižvelgiant į Reglamento dėl prospekto ([4]) pakeitimus, emitentai, kurie nusprendžia naudoti šablonus, į atitinkamą prospektą turėtų įtraukti tinkamą neprivalomai atskleidžiamą informaciją (tais atvejais, kai pagal Reglamentą dėl prospekto ([5]) reikalaujama išleisti prospektą).

Obligacijų, kurios platinamos kaip aplinkos atžvilgiu tvarios, arba su tvarumu susietų obligacijų emitentai, kurie naudoja savanoriškai naudojamus informacijos atskleidimo prieš emisiją šablonus, šią informaciją turėtų skelbti savo interneto svetainėse. Informacija turėtų būti atskleidžiama nemokamai bent 12 mėnesių po šių obligacijų termino pabaigos. Ji turėtų apimti visus informacijos suvestinės pakeitimus ar pataisymus.

Prieš emisiją atskleidžiama informacija emitento pasirinkimu turėtų būti pateikiama arba tarptautinių finansų srityje įprasta kalba, arba, kai obligacijos siūlomos viešai arba jomis leidžiama prekiauti tik vienoje valstybėje narėje – tos valstybės narės kompetentingai institucijai priimtina kalba; kai obligacijos siūlomos viešai arba jomis leidžiama prekiauti dviejose ar daugiau valstybių narių – kiekvienos iš tų valstybių narių kompetentingai institucijai priimtina kalba.

Tais atvejais, kai obligacijų prospektas buvo paskelbtas pagal Reglamentą dėl prospekto, šiame komunikate pateiktuose šablonuose esanti informacija turėtų būti pateikiama to prospekto kalba ar kalbomis.

Emitentai turėtų turėti galimybę naudoti į šį komunikatą įtrauktus šablonus nuo jo paskelbimo *Europos Sąjungos oficialiajame leidinyje* dienos.

([4]) 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, (OL L, 2024/2809, 2024 11 14, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2024/2809/oj).

([5]) 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, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2017/1129/oj).

1 Priedėlis

INFORMACIJOS APIE OBLIGACIJAS, KURIOS PLATINAMOS KAIP APLINKOS ATŽVILGIU TVARIOS, ATSKLEIDIMO PRIEŠ EMISIJĄ ŠABLONAS (INFORMACIJOS SUVESTINĖ)

Šis dokumentas ir jo turinys nėra tvirtinamas jokios kompetentingos institucijos ir jos pritarimo nereikalaujama.

1. **Bendra informacija** ([1])

— [Informacijos suvestinės paskelbimo data]

— [Emitento teisinis pavadinimas]

— [Emitento juridinio asmens identifikatorius (LEI), kai yra]

— [Interneto svetainės, kurioje investuotojams pateikiama informacija apie tai, kaip susisiekti su emitentu, adresas]

— [Emitento suteiktas obligacijos (-ų) pavadinimas, kai yra]

— [Obligacijos (-ų) tarptautiniai vertybinių popierių identifikavimo numeriai (ISIN), kai yra]

— [Planuojama emisijos data ar laikotarpis, kai yra]

— [Obligacijų prospektą (-us) patvirtinusios kompetentingos institucijos pavadinimas, jei taikytina]

— [Pareiškimas apie tai, ar emitentas ketina naudotis periodinio informacijos atskleidimo po emisijos išorės vertintojo paslaugomis ir, kai taikoma, to išorės vertintojo pavadinimas]

— [Pareiškimas apie tai, ar emitentas ketina naudoti periodinio informacijos atskleidimo po emisijos savanoriškai naudojamus šablonus, nustatytus Deleguotajame reglamente] (ES) 2025/753.

2. **Aplinkos strategija ir loginis pagrindas**

Apžvalga

— [Informacija apie tai, kaip tikimasi, kad obligacija (-os) prisidės prie platesnės emitento aplinkos strategijos, įskaitant Reglamento (ES) 2020/852 ([2]) 9 straipsnyje nurodytą (-ą) aplinkos tikslą (-us), kurio (-ių) siekiama obligacija (-omis)]

Ryšys su turto, apyvartos, kapitalo išlaidų ir veiklos išlaidų pagrindiniais veiklos rezultatų rodikliais

— [Tiek, kiek emitentas turi informacijos emisijos metu, ir tais atvejais, kai emitentui tenka pareiga atskleisti informaciją pagal Reglamento (ES) 2020/852 8 straipsnį, – tai, kaip pajamomis iš obligacijų numatoma prisidėti prie emitento apyvartos, kapitalo išlaidų ir veiklos išlaidų atitikties taksonominiams kriterijams]

Ryšys su perėjimo planais

— [Tais atvejais, kai emitentui tenka pareiga skelbti planus pagal Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos 2013/34/ES ([3]) 19a straipsnio 2 dalies a punkto iii papunktį arba, kai taikytina, 29a straipsnio 2 dalies a punkto iii papunktį arba kai emitentas savanoriškai paskelbė perėjimo planus:

— tai, kaip pajamos iš obligacijų turėtų padėti finansuoti ir įgyvendinti tuos planus, ir

— nuoroda į interneto svetainę, kurioje tie planai skelbiami.]

([1]) Nuo deleguotųjų reglamentų, kuriais papildomas Reglamentas (ES) 2024/2809 ir kuriais nustatomas reikalavimas šiuos šablonus naudojantiems emitentams į prospektą įtraukti atitinkamą informaciją (kai jie privalo išleisti prospektą), taikymo pradžios datos 1 skirsnis turėtų būti neprivalomas emitentams, iš kurių reikalaujama tokį prospektą skelbti, išskyrus paskutines dvi įtraukas.

([2]) 2020 m. birželio 18 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) 2020/852 dėl sistemos tvariam investavimui palengvinti sukūrimo, kuriuo iš dalies keičiamas Reglamentas (ES) 2019/2088, (OL L 198, 2020 6 22, p. 13, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2020/852/oj).

([3]) 2013 m. birželio 26 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2013/34/ES dėl tam tikrų rūšių įmonių metinių finansinių ataskaitų, konsoliduotųjų finansinių ataskaitų ir susijusių pranešimų, kuria iš dalies keičiama Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2006/43/EB ir panaikinamos Tarybos direktyvos 78/660/EEB ir 83/349/EEB, (OL L 182, 2013 6 29, p. 19, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2013/34/oj).

3. **Numatomas pajamų iš obligacijų paskirstymas**

[Toliau nurodoma informacija pateikiama bent ekonominės veiklos lygmeniu ir idealiu atveju – projekto ar projektų grupės lygmeniu. Konfidencialumo susitarimai, konkurencijos aspektai arba daug pagrindinius kriterijus atitinkančių projektų ir panašūs aspektai gali pateisinti informacijos, kuri pateikiama, kiekio apribojimą.]

Numatomas skyrimas kriterijus atitinkančiai taksonominei ekonominei veiklai

— [Tai, ar emitentas ketina paskirstyti pajamas pagal laipsnišką metodą ar turto portfeliui ir ar obligacija (-os) yra pakeitimo vertybiniais popieriais obligacija (-os)]

— [Minimali pajamų iš obligacijų, kurios bus naudojamos aplinkos atžvilgiu tvariai veiklai pagal Reglamento (ES) 2020/852 3 straipsnį, dalis pagal metodiką, naudotiną periodinio informacijos atskleidimo po emisijos atvejais: ne mažiau kaip [XX] % pajamų iš obligacijų]

— [Jei yra, nurodoma pajamų iš obligacijų procentinė dalis, kuri bus naudojama finansavimui (emisijos metais arba po emisijos metų) ir refinansavimui.]

— [Kiekvienos ekonominės veiklos rūšies, kuriai ketinama skirti pajamas, informacija apie rūšis, sektorius ir atitinkamus NACE kodus pagal statistinį ekonominės veiklos rūšių klasifikatorių, nustatytą Europos Parlamento ir Tarybos reglamentu (EB) Nr. 1893/2006 ([4]).]

— [Kai tai yra suverenus emitentas ir pajamas iš obligacijų planuojama skirti mokesčių lengvatai, subsidijoms, tarpiniam vartojimui, einamiesiems pervedimams valdžios sektoriuje ar tarptautiniam bendradarbiavimui, ar kitų rūšių viešosioms išlaidoms, aiškus numatomo skyrimo kriterijus atitinkančiai taksonominei ekonominei veiklai ir tikslams aprašymas]

Paskirstymo procesas ir tvarkaraštis

— [Numatytas laikas po obligacijų emisijos iki visų pajamų iš obligacijų paskirstymo]

— [Procesų, kuriuos taikydamas emitentas nuspręs, kaip projektai atitinka arba neatitinka Reglamento (ES) 2020/852 3 straipsnyje nustatytus aplinkos atžvilgiu tvarios ekonominės veiklos kriterijus (toliau – taksonomijos reikalavimai), aprašymas]

Išimtys

— [Pareiškimas [taip / ne], jei pajamų iš obligacijos paskirstymas neapima veiklos, nurodytos Komisijos deleguotojo reglamento (ES) 2020/1818 ([5]) 12 straipsnyje, savanoriškai papildytas glaustu aprašymu / paaiškinimu]

4. **Pajamų iš obligacijų poveikis aplinkai**

— [Jei yra, numatomo pajamų iš obligacijos (-ų) poveikio aplinkai įvertinimas. Kai tokios informacijos nėra, tai privaloma pagrįsti.]

Čia atskleidžiama informacija galėtų apimti konkrečius parametrus, pavyzdžiui, išvengtą išmetamą šiltnamio efektą sukeliančių dujų (ŠESD) kiekį (tCO2e), įrengtąją elektros energijos iš atsinaujinančiųjų išteklių gamybos įrenginių galią (matuojamą MW), energijos suvartojimo sumažinimą (MWh) ir (arba) energijos suvartojimo intensyvumo sumažinimą (MWh vienam gamybos vienetui), vandens ėmimo sumažinimą (m^3) ir (arba) vandens naudojimo intensyvumo sumažinimą (m^3 vienam gamybos vienetui), susidarančių atliekų kiekio sumažinimą (metrinėmis tonomis) ir pavojingų bei nepavojingų atliekų sumažinimą (metrinėmis tonomis), paveikto žemės ploto sumažinimą (ha) arba atkuriamos žemės dydį (ha), susijusius su poveikiu biologinei įvairovei.

([4]) 2006 m. gruodžio 20 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (EB) Nr. 1893/2006, nustatantis statistinį ekonominės veiklos rūšių klasifikatorių NACE 2 red. ir iš dalies keičiantis Tarybos reglamentą (EEB) Nr. 3037/90 bei tam tikrus EB reglamentus dėl konkrečių statistikos sričių, (OL L 393, 2006 12 30, p. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2006/1893/oj).

([5]) 2020 m. liepos 17 d. Komisijos deleguotasis reglamentas (ES) 2020/1818, kuriuo Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) 2016/1011 papildomas ES prisitaikymo prie klimato kaitos lyginamųjų indeksų ir ES su Paryžiaus susitarimu suderintų lyginamųjų indeksų minimaliaisiais standartais, (OL L 406, 2020 12 3, p. 17, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2020/1818/oj).

5.	**Informacija apie ataskaitas**
—	[Nuoroda į emitento interneto svetainę]
—	[Kai taikoma, nuoroda į atitinkamas emitento ataskaitas, pavyzdžiui, konsoliduotąjį vadovybės pranešimą arba konsoliduotąjį tvarumo pranešimą pagal Direktyvą 2013/34/ES]
—	[Nurodoma, ar periodinio informacijos atskleidimo po emisijos atvejais informacija apie paskirstytas sumas ir numatomą teigiamą poveikį aplinkai bus pateikta projekto lygmeniu.]
6.	**Kita svarbi informacija**

[Pakeitimo vertybiniais popieriais obligacijos atveju šiame dokumente pateikiamos nuorodos į emitentą laikomos nuorodomis į iniciatorių ir prireikus pakeičiamos nuorodomis į iniciatorių.]

2 Priedėlis

INFORMACIJOS APIE SU TVARUMU SUSIETAS OBLIGACIJAS ATSKLEIDIMO PRIEŠ EMISIJĄ ŠABLONAS (INFORMACIJOS SUVESTINĖ)

Šis dokumentas ir jo turinys nėra tvirtinamas jokios kompetentingos institucijos ir jos pritarimo nereikalaujama.

1. **Bendra informacija** ([1])

— [Informacijos suvestinės paskelbimo data]

— [Emitento teisinis pavadinimas]

— [Emitento juridinio asmens identifikatorius (LEI), kai yra]

— [Interneto svetainės, kurioje investuotojams pateikiama informacija apie tai, kaip susisiekti su emitentu, adresas]

— [Emitento suteiktas obligacijos (-ų) pavadinimas, kai yra]

— [Obligacijos (-ų) tarptautiniai vertybinių popierių identifikavimo numeriai (ISIN), kai yra]

— [Planuojama emisijos data ar laikotarpis, kai yra]

— [Obligacijų prospektą (-us) patvirtinusios kompetentingos institucijos pavadinimas, jei taikytina]

— [Pareiškimas apie tai, ar emitentas ketina naudotis periodinio informacijos atskleidimo po emisijos išorės vertintojo paslaugomis ir, kai taikoma, to išorės vertintojo pavadinimas]

— [Pareiškimas apie tai, ar emitentas ketina naudoti periodinio informacijos atskleidimo po emisijos savanoriškai naudojamus šablonus, nustatytus Deleguotajame reglamente (ES) 2025/753.

2. **Aplinkos strategija ir loginis pagrindas**

— [Svarbios obligacijos savybės]

— [Obligacijos loginio pagrindo ir užmojo lygio aprašymas]

— [Emitento nustatytų pagrindinių veiklos rezultatų rodiklių ir susijusių tvarumo veiklos rezultatų tikslų reikšmingumo ir apskaičiavimo metodikos aprašymas]

— [Pareiškimas, ar šiems pagrindiniams veiklos rezultatų rodikliams taikomas išorės vertinimas / aplinkosaugos auditas ar kita antrinė nuomonė, ir, kai taikytina, už šį vertinimą ar nuomonę atsakingo subjekto pavadinimas]

— [Kai tinkama, tai, kaip obligacija yra susieta su kriterijus atitinkančia taksonomine ekonomine emitento apyvarta, kapitalo išlaidomis ir veiklos išlaidomis, taikant Komisijos deleguotąjį reglamentą (ES) 2021/2178 ([2])]

— [Obligacijų struktūros aprašymas, įskaitant kupono koregavimo mechanizmą]

Apžvalga

— [Informacija apie tai, kaip tikimasi, kad obligacija (-os) prisidės prie platesnės emitento aplinkos strategijos, įskaitant Reglamento (ES) 2020/852 9 straipsnyje nurodytą (-us) aplinkos tikslą (-us), kurio (-ių) siekiama obligacija (-omis).]

Ryšys su perėjimo planais

— [Tais atvejais, kai emitentui tenka pareiga skelbti planus pagal Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos 2013/34/ES 19a straipsnio 2 dalies a punkto iii papunktį arba, kai taikytina, 29a straipsnio 2 dalies a punkto iii papunktį arba kai emitentas savanoriškai paskelbė perėjimo planus:

— tai, kaip pajamos iš obligacijų turėtų padėti finansuoti ir įgyvendinti tuos planus, ir

— nuoroda į interneto svetainę, kurioje tie planai skelbiami.]

([1]) Nuo deleguotųjų reglamentų, kuriais papildomas Reglamentas (ES) 2024/2809 ir kuriais nustatomas reikalavimas šiuos šablonus naudojantiems emitentams į prospektą įtraukti atitinkamą informaciją (kai jie privalo išleisti prospektą), taikymo pradžios datos 1 skirsnis turėtų būti neprivalomas emitentams, iš kurių reikalaujama tokį prospektą skelbti, išskyrus paskutines dvi įtraukas.

([2]) 2021 m. liepos 6 d. Komisijos deleguotasis reglamentas (ES) 2021/2178, kuriuo Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) 2020/852 papildomas nustatant įmonių, kurioms taikomas Direktyvos 2013/34/ES 19a arba 29a straipsnis, atskleistinos informacijos apie aplinkos atžvilgiu tvarią veiklą turinį bei pateikimą ir nustatant metodiką, taikytiną vykdant tą informacijos atskleidimo prievolę, (OL L 443, 2021 12 10, p. 9, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2021/2178/oj).

3. **Informacija apie ataskaitas** — [Nuoroda į emitento interneto svetainę] — [Kai taikoma, nuoroda į atitinkamas emitento ataskaitas, pavyzdžiui, konsoliduotąjį vadovybės pranešimą arba konsoliduotąjį tvarumo pranešimą pagal Direktyvą 2013/34/ES.]
4. **Kita svarbi informacija**