Eiropas Savienības
Oficiālais Vēstnesis

LV
C sērija

C/2025/2277

25.7.2025.

KOMISIJAS PAZIŅOJUMS,

ar ko attiecībā uz obligāciju, kuras tirgo kā vides ziņā ilgtspējīgas, vai ar ilgtspēju saistītu obligāciju emitentiem nosaka pamatnostādnes par pirmsemisijas informācijas atklāšanas veidnēm

(C/2025/2277)

Ievads

Lai ES līdz 2050. gadam kļūtu klimatneitrāla, būs vajadzīgi ievērojami gan publiskie, gan privātie ieguldījumi. Zaļajām obligācijām ir svarīga loma šīs pārkārtošanās finansēšanā, ļaujot publiskajam sektoram, kā arī korporatīvajiem un finanšu emitentiem piesaistīt finansējumu, kas tiem vajadzīgs, lai padarītu savas darbības ilgtspējīgākas. Lai atbalstītu to centienus, ES ir izveidojusi Eiropas zaļo obligāciju standartu ([1]). Šis jaunais brīvprātīgais rīks piedāvā "zelta standartu" emitentiem, kas vēlas apliecināt savu apņemšanos attiecībā uz ES taksonomiju ([2]) un mazoglekļa nākotni. Eiropas zaļo obligāciju standarts papildina spēkā esošos standartus attiecībā uz šādiem instrumentiem nolūkā palielināt pārredzamību, pārliecināt ieguldītājus un izvirzīt vērienīgākus mērķus tirgū kopumā.

Tomēr ES centieni ar to neapstājas. Regulā, ar ko izveido Eiropas zaļo obligāciju standartu, ir uzsvērts, cik svarīgi ir nodrošināt emitentiem papildu instrumentus. Tajā noteikts, ka Eiropas Komisijai ir jāizstrādā brīvprātīgas veidnes pirmsemisijas un pēcemisijas informācijas atklāšanai par obligācijām, kuras tirgo kā vides ziņā ilgtspējīgas, un ar ilgtspēju saistītām obligācijām. Pašlaik nav oficiāla standartizēta formāta, kas ļautu emitentiem uzskatāmi parādīt, kā tie ieņēmumus no šādām obligācijām iedala darbībām, kuras ir atbilstīgas taksonomijai. Jaunās brīvprātīgās veidnes ir izstrādātas tā, lai novērstu šo plaisu, ļaujot standartizēti atklāt informāciju emitentiem, kuri vēlas vismaz nelielā mērā izmantot taksonomiju, un atbalstot ieguldītājus, kuri meklē vieglu un uzticamu piekļuvi šādai informācijai. Tādējādi minētās veidnes palīdz īstenot Eiropas Komisijas stratēģiju samazināt administratīvo slogu un atbilstības nodrošināšanas izmaksas, kas pašlaik pastāv, jo trūkst saskaņota un strukturēta informācijas atklāšana veida. Tāpēc veidnēm var būt svarīga nozīme standartizācijas un vērienīguma turpmākā virzīšanā tirgū, palīdzot novērst zaļmaldināšanu, vairojot uzticēšanos un veicinot zaļo obligāciju izmantošanu, vienlaikus novēršot risku, ka emitenti tiek pārslogoti, jo informācijas atklāšana ir brīvprātīga.

Šajā paziņojumā ir izklāstītas nesaistošas pamatnostādnes par pirmsemisijas informācijas atklāšanu (sauktas arī par faktu lapām), ko tādu obligāciju, ko tirgo kā vides ziņā ilgtspējīgas, vai ar ilgtspēju saistītu obligāciju emitenti var izmantot un publicēt kopā ar citiem dokumentiem, kas saistīti ar šīm obligācijām. Minētās veidnes ir izklāstītas šā paziņojuma papildinājumos. Brīvprātīgas veidnes periodiskai pēcemisijas informācijas atklāšanai ir izveidotas ar atsevišķu Komisijas Deleģēto regulu (ES) 2025/753 ([3]).

Saturs

Lai nodrošinātu atbilstību Eiropas zaļo obligāciju standartam, šīs pamatnostādnes un veidnes pirmsemisijas informācijas atklāšanai par šādām obligācijām balstās uz attiecīgajām Eiropas zaļo obligāciju faktu lapas veidnes iedaļām, kas noteiktas Eiropas zaļo obligāciju standarta regulas I pielikumā.

Emitentiem, kas nolemj izmantot minētās veidnes, tās jāaizpilda saskaņā ar norādījumiem. Sniegtajai informācijai emitentu nodoms būtu jāatspoguļo, pamatojoties uz obligāciju emisijas laikā pieejamajiem datiem.

Neatkarīgi no tā, vai tie emitē obligācijas, kas tiek tirgotas kā vides ziņā ilgtspējīgas, vai ar ilgtspēju saistītas obligācijas, visiem emitentiem, kuri izmanto veidnes, būtu jānorāda, vai tie plāno izmantot ārēju pārbaudītāju, un veidnes periodiskai pēcemisijas informācijas atklāšanai, kas noteiktas attiecīgajā deleģētajā regulā.

([1]) Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) 2023/2631 (2023. gada 22. novembris) par Eiropas zaļajām obligācijām un fakultatīvu informācijas atklāšanu attiecībā uz obligācijām, ko tirgo kā vides ziņā ilgtspējīgas, un ar ilgtspēju saistītām obligācijām (OV L, 2023/2631, 30.11.2023., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2631/oj).

([2]) Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) 2020/852 (2020. gada 18. jūnijs) par regulējuma izveidi ilgtspējīgu ieguldījumu veicināšanai un ar ko groza Regulu (ES) 2019/2088 (OV L 198, 22.6.2020., 13. lpp., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2020/852/oj).

([3]) Komisijas Deleģētā regula (ES) 2025/753, ar ko Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) 2023/2631 papildina, nosakot tās informācijas saturu, metodiku un noformējumu, kura periodiskās pēcemisijas informācijas atklāšanas veidnēs brīvprātīgi jāatklāj obligāciju, ko tirgo kā vides ziņā ilgtspējīgas, vai ar ilgtspēju saistītu obligāciju emitentiem (OV L, 2025/753, 16.4.2025., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2025/753/oj).

Publicēšana un formāts

Saskaņā ar izmaiņām Prospektu regulā ([4]) emitentiem, kuri nolemj izmantot veidnes, attiecīgajā prospektā būtu jāiekļauj attiecīgā fakultatīvā informācija (gadījumos, kad tiem ir jāizdod prospekts saskaņā ar Prospektu regulu ([5])).

Obligāciju, ko tirgo kā vides ziņā ilgtspējīgas, vai ar ilgtspēju saistītu obligāciju emitentiem, kuri izmanto brīvprātīgās veidnes pirmsemisijas informācijas atklāšanai, šī informācija būtu jāpublicē savā tīmekļa vietnē. Atklātajai informācijai vajadzētu būt pieejamai bez maksas, kamēr nav pagājuši vismaz 12 mēneši pēc šo obligāciju termiņa beigām. Tajā būtu jāiekļauj visi faktu lapas grozījumi vai labojumi.

Pirmsemisijas atklājamajā informācija pēc emitenta izvēles būtu jāsniedz vai nu valodā, ko parasti lieto starptautisko finanšu jomā, vai, ja obligācijas tiek publiski piedāvātas vai atļautas tirdzniecībai tikai vienā dalībvalstī, valodā, ko akceptē minētās dalībvalsts kompetentā iestāde; ja minētās obligācijas tiek piedāvātas publiski vai ir atļautas tirdzniecībai divās vai vairākās dalībvalstīs – valodā, ko akceptējusi katras minētās dalībvalsts kompetentā iestāde.

Gadījumos, kad obligāciju prospekts ir publicēts saskaņā ar Prospektu regulu, šajā paziņojumā iekļautajās veidnēs ietvertā informācija būtu jāsniedz minētā prospekta valodā vai valodās.

Emitentiem vajadzētu būt iespējai izmantot šajā paziņojumā iekļautās veidnes no dienas, kad tas publicēts *Eiropas Savienības Oficiālajā Vēstnesī*.

([4]) Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) 2024/2809 (2024. gada 23. oktobris), 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 (OV L, 2024/2809, 14.11.2024, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2024/2809/oj).

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

1. papildinājums

VEIDNE PIRMSEMISIJAS INFORMĀCIJAS ATKLĀŠANAI (FAKTU LAPA) PAR OBLIGĀCIJĀM, KO TIRGO KĀ VIDES ZIŅĀ ILGTSPĒJĪGAS

Šim dokumentam un tā saturam nav vajadzīga nekāda kompetentās iestādes apstiprināšana vai piekrišana.

1. **Vispārīga informācija** ([1])

— [Faktu lapas publicēšanas datums]

— [Emitenta juridiskais nosaukums]

— [Ja pieejams, emitenta juridiskās personas identifikators (*LEI*)]

— [Tīmekļa vietnes adrese, kurā investoriem sniegta informācija par to, kā sazināties ar emitentu]

— [Ja pieejams, emitenta piešķirtais obligācijas(-u) nosaukums]

— [Ja pieejams, obligācijas(-u) starptautiskais vērtspapīru identifikācijas numurs (*ISIN*)]

— [Ja pieejams, plānotā emisijas diena vai periods]

— [Ja pieejams, tās kompetentās iestādes nosaukums, kura apstiprinājusi obligācijas prospektu (prospektus)]

— [Paziņojums par to, vai emitents plāno izmantot ārēju pārbaudītāju periodiskai pēcemisijas informācijas atklāšanai, un attiecīgā gadījumā minētā ārējā pārbaudītāja nosaukums]

— [Paziņojums par to, vai emitents plāno izmantot brīvprātīgās veidnes periodiskai pēcemisijas informācijas atklāšanai, kas noteiktas ar Deleģēto regulu (ES) 2025/753].

2. **Vides stratēģija un pamatojums**

Pārskats

— [Informācija par to, kā obligācija(-as) veicinās emitenta visaptverošo vides stratēģiju, tostarp Regulas (ES) 2020/852 ([2]) 9. pantā minēto(-os) vides jomas mērķi(-us), ko cenšas sasniegt ar attiecīgo(-ajām) obligāciju(-ām)]

Saikne ar galvenajiem snieguma rādītājiem attiecībā uz aktīviem, apgrozījumu, *CapEx* un *OpEx*

— [Ciktāl tas emitentam pieejams emisijas laikā, un ja uz emitentu attiecas pienākums atklāt informāciju, ievērojot Regulas (ES) 2020/852 8. pantu, veids, kādā ar ieņēmumiem no obligācijām iecerēts veicināt emitenta atbilstību taksonomijai attiecībā uz apgrozījumu, kapitālizdevumiem un darbības izdevumiem]

Saikne ar pārkārtošanās plāniem

— [Ja uz emitentu attiecas pienākums publicēt plānus saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvas 2013/34/ES ([3]) 19.a panta 2. punkta a) apakšpunkta iii) punktu vai attiecīgā gadījumā 29.a panta 2. punkta a) apakšpunkta iii) punktu vai ja emitents brīvprātīgi publicē pārkārtošanās plānus:

— veids, kādā sagaidāms, ka no obligācijām gūtie ieņēmumi veicinās šo plānu finansēšanu un īstenošanu, kā arī

— saite uz tīmekļa vietni, kurā šie plāni tiek publicēti.]

([1]) No dienas, kad sāk piemērot deleģētās regulas, ar ko papildina Regulu (ES) 2024/2809, precizējot prasību emitentiem, kuri izmanto šīs veidnes, prospektā iekļaut tajās ietverto attiecīgo informāciju (ja tiem ir jāizdod prospekts), 1. iedaļai vajadzētu būt fakultatīvai emitentiem, kuriem šāds prospekts jāpublicē, izņemot pēdējos divus ievilkumus.

([2]) Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) 2020/852 (2020. gada 18. jūnijs) par regulējuma izveidi ilgtspējīgu ieguldījumu veicināšanai un ar ko groza Regulu (ES) 2019/2088 (OV L 198, 22.6.2020., 13. lpp., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2020/852/oj).

([3]) Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīva 2013/34/ES (2013. gada 26. jūnijs) par noteiktu veidu uzņēmumu gada finanšu pārskatiem, konsolidētajiem finanšu pārskatiem un saistītiem ziņojumiem, ar ko groza Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvu 2006/43/EK un atceļ Padomes Direktīvas 78/660/EEK un 83/349/EEK (OV L 182, 29.6.2013., 19. lpp., ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2013/34/oj).

3. **No obligācijām gūto ieņēmumu plānotā sadale**

[Turpmāk uzskaitītā informācija būtu jāsniedz vismaz saimnieciskās darbības līmenī un ideālā gadījumā projekta vai projektu grupas līmenī. Konfidencialitātes līgumi, konkurences apsvērumi vai liels skaits pamatā esošu atbilstīgu projektu un līdzīgi apsvērumi var būt par pamatu tam, lai ierobežotu pieejamo informācijas detalizācijas pakāpi.]

Plānotā iedalīšana taksonomijai atbilstīgām saimnieciskām darbībām

— [Vai emitents plāno iedalīt ieņēmumus, izmantojot pakāpenisku pieeju, vai iedalīt aktīvu portfelim un vai obligācija(-as) ir vērtspapīrošanas obligācija(-as)]

— [No obligācijām gūto ieņēmumu minimālā daļa, kas jāizmanto darbībām, kuras ir vides ziņā ilgtspējīgas saskaņā ar Regulas (ES) 2020/852 3. pantu, saskaņā ar metodiku, ko izmanto periodiskās pēcemisijas informācijas atklāšanai: min [XX] % no ieņēmumiem, kas gūti no obligācijām]

— [Ja pieejams, no obligācijām gūto ieņēmumu daļa, kas jāizmanto finansēšanai (emisijas gadā vai pēc emisijas gada) un refinansēšanai]

— [Par katru saimniecisko darbību, kurai plānots iedalīt ieņēmumus, – informācija par tās veidu, nozari un attiecīgo *NACE* kodu saskaņā ar saimniecisko darbību statistisko klasifikāciju, kas izveidota ar Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (EK) Nr. 1893/2006 ([4])]

— [Ja emitents ir suverēns subjekts un ieņēmumus no obligācijām plānots iedalīt nodokļu atvieglojumiem, subsīdijām, starppatēriņam, kārtējiem pārvedumiem valdības vai starptautiskās sadarbības ietvaros vai cita veida publiskajiem izdevumiem, skaidrs apraksts par plānoto iedalījumu taksonomijai atbilstīgām saimnieciskajām darbībām un mērķiem]

Iedalīšanas process un grafiks

— [Lēstais laiks no obligācijas emisijas līdz obligācijas ieņēmumu pilnīgai iedalīšanai]

— [To procesu apraksts, ar kuru palīdzību emitents noteiks, vai projekts atbilst vai neatbilst vides ziņā ilgtspējīgu saimniecisko darbību kritērijiem, kas noteikti Regulas (ES) 2020/852 3. pantā ("taksonomijas prasības")]

Izņēmumi

— [Apliecinājums [jā/nē], vai obligācijā ir paredzēta ieņēmumu iedalīšanai darbībām, kas minētas Komisijas Deleģētās regulas (ES) 2020/1818 ([5]) 12. pantā, pēc izvēles papildinot ar īsu aprakstu/paskaidrojumu]

4. **No obligācijām gūto ieņēmumu ietekme uz vidi**

— [Ja pieejams, aplēse par paredzamo ietekmi uz vidi, ko radīs ieņēmumi no obligācijas(-ām). Ja šī informācija nav pieejama, tas jāpamato]

Šeit atklātā informācija varētu ietvert konkrētus rādītājus, piemēram, novērstās siltumnīcefekta gāzu (SEG) emisijas (t CO2 ekv.), uzstādītā atjaunīgās enerģijas jauda (MW), enerģijas patēriņa samazinājums (Mwh) un/vai energointensitātes samazinājums (Mwh uz ražošanas vienību), ūdens patēriņa samazinājums (m^3) un/vai ūdensietilpības samazinājums (m^3 uz ražošanas vienību), radušos atkritumu samazinājums (metriskās tonnas) un bīstamo un nebīstamo atkritumu samazinājums (metriskās tonnas), skartās zemes platības samazinājums (ha) vai atjaunotā zemes platība (ha) saistībā ar ietekmi uz bioloģisko daudzveidību.

([4]) Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (EK) Nr. 1893/2006 (2006. gada 20. decembris), ar ko izveido *NACE* 2. red. saimniecisko darbību statistisko klasifikāciju, kā arī groza Padomes Regulu (EEK) Nr. 3037/90 un dažas EK regulas par īpašām statistikas jomām (OV L 393, 30.12.2006., 1. lpp., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2006/1893/oj).

([5]) Komisijas Deleģētā regula (ES) 2020/1818 (2020. gada 17. jūlijs), ar ko Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) 2016/1011 papildina attiecībā uz standartu minimumu ES klimata pārejas etaloniem un Parīzes nolīgumam pielāgotiem ES etaloniem (OV L 406, 3.12.2020., 17. lpp., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2020/1818/oj).

5.	**Informācija par pārskatu sniegšanu**
—	[Saite uz emitenta tīmekļa vietni]
—	[Attiecīgā gadījumā – saite uz emitenta attiecīgajiem ziņojumiem, piemēram, konsolidēto vadības ziņojumu vai konsolidēto ilgtspējas ziņojumu saskaņā ar Direktīvu 2013/34/ES]
—	[Norāde, vai periodiskās pēcemisijas informācijas atklāšanā par katru atsevišķo projektu tiks iekļauta informācija par iedalītajām summām un paredzamo labvēlīgo ietekmi uz vidi.]
6.	**Cita būtiska informācija**

[Vērtspapīrošanas obligācijas gadījumā šajā dokumentā atsauces uz emitentu uzskata par atsaucēm uz iniciatoru un attiecīgā gadījumā aizstāj ar atsaucēm un iniciatoru.]

2. papildinājums

VEIDNE AR ILGTSPĒJU SAISTĪTĀM OBLIGĀCIJĀM PIRMSEMISIJAS INFORMĀCIJAS ATKLĀŠANAI (FAKTU LAPA)

Šim dokumentam un tā saturam nav vajadzīga nekāda kompetentās iestādes apstiprināšana vai piekrišana.

1. **Vispārīga informācija** ([1])

— [Faktu lapas publicēšanas datums]

— [Emitenta juridiskais nosaukums]

— [Ja pieejams, emitenta juridiskās personas identifikators (*LEI*)]

— [Tīmekļa vietnes adrese, kurā investoriem sniegta informācija par to, kā sazināties ar emitentu]

— [Ja pieejams, emitenta piešķirtais obligācijas(-u) nosaukums]

— [Ja pieejams, obligācijas(-u) starptautiskais vērtspapīru identifikācijas numurs (*ISIN*)]

— [Ja pieejams, plānotā emisijas diena vai periods]

— [Ja pieejams, tās kompetentās iestādes nosaukums, kura apstiprinājusi obligācijas prospektu (prospektus)]

— [Paziņojums par to, vai emitents plāno izmantot ārēju pārbaudītāju periodiskai pēcemisijas informācijas atklāšanai, un attiecīgā gadījumā minētā ārējā pārbaudītāja nosaukums]

— [Paziņojums par to, vai emitents plāno izmantot brīvprātīgās veidnes periodiskai pēcemisijas informācijas atklāšanai, kas noteiktas Deleģētajā regulā (ES) 2025/753.

2. **Vides stratēģija un pamatojums**

— [Obligācijas būtiskās iezīmes]

— [Obligācijas pamatojuma un vērienīguma apraksts]

— [Galveno snieguma rādītāju būtiskuma un aprēķina metodikas apraksts un saistītie ilgtspējas darbības mērķi, ko noteicis emitents]

— [Paziņojums par to, vai šie galvenie snieguma rādītāji ir pakļauti ārējai pārbaudei/vides auditam vai citam sekundāram atzinumam, un attiecīgā gadījumā par šo pārbaudi vai atzinumu atbildīgās struktūras nosaukums]

— [Attiecīgā gadījumā veids, kādā obligācija ir saistīta ar emitenta atbilstību taksonomijai attiecībā uz apgrozījumu, kapitālizdevumiem un darbības izdevumiem, piemērojot Komisijas Deleģēto regulu (ES) 2021/2178 ([2])]

— [Apraksts par obligācijas struktūru, tostarp kupona koriģēšanas mehānismu]

Pārskats

— [Informācija par to, kā obligācija(-as) veicinās emitenta visaptverošo vides stratēģiju, tostarp Regulas (ES) 2020/852 9. pantā minētos vides jomas mērķus, ko cenšas sasniegt ar attiecīgo(-ajām) obligāciju(-ām)]

Saikne ar pārkārtošanās plāniem

— [Ja uz emitentu attiecas pienākums publicēt plānus saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvas 2013/34/ES 19.a panta 2. punkta a) apakšpunkta iii) punktu vai attiecīgā gadījumā 29.a panta 2. punkta a) apakšpunkta iii) punktu vai ja emitents brīvprātīgi publicē pārkārtošanās plānus:

— veids, kādā sagaidāms, ka no obligācijām gūtie ieņēmumi veicinās šo plānu finansēšanu un īstenošanu, kā arī

— saite uz tīmekļa vietni, kurā šie plāni tiek publicēti.]

([1]) No dienas, kad sāk piemērot deleģētās regulas, ar ko papildina Regulu (ES) 2024/2809, precizējot prasību emitentiem, kuri izmanto šīs veidnes, prospektā iekļaut tajās ietverto attiecīgo informāciju (ja tiem ir jāizdod prospekts), 1. iedaļai vajadzētu būt fakultatīvai emitentiem, kuriem šāds prospekts jāpublicē, izņemot pēdējos divus ievilkumus.

([2]) Komisijas Deleģētā regula (ES) 2021/2178 (2021. gada 6. jūlijs), ar ko papildina Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) 2020/852, precizējot tās informācijas saturu un noformējumu, kas uzņēmumiem, uz kuriem attiecas Direktīvas 2013/34/ES 19.a vai 29.a pants, jāatklāj par vides ziņā ilgtspējīgām saimnieciskajām darbībām, un precizējot metodoloģiju minētā informācijas atklāšanas pienākuma izpildei (OV L 443, 10.12.2021., 9. lpp., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2021/2178/oj).

3. **Informācija par ziņojumu sniegšanu**
— [Saite uz emitenta tīmekļa vietni]
— [Attiecīgā gadījumā saite uz emitenta attiecīgajiem ziņojumiem, piemēram, konsolidēto vadības ziņojumu vai konsolidēto ilgtspējas ziņojumu saskaņā ar Direktīvu 2013/34/ES.]
4. **Cita būtiska informācija**