

Briselē, 24.9.2020.
COM(2020) 590 final

ANNEX 1

PIELIKUMS

dokumentam

**KOMISIJAS PAZIŅOJUMS EIROPAS PARLAMENTAM, PADOMEI, EIROPAS
EKONOMIKAS UN SOCIĀLO LIETU KOMITEJAI UN REĢIONU KOMITEJAI**

Kapitāla tirgu savienība cilvēku un uzņēmumu labā – jauns rīcības plāns

1 pielikums. Darbību saraksts un provizorisks grafiks

1. PASĀKUMI, AR KURIEM, DAROT PIEEJAMĀKU FINANŠĒJUMU UZNĒMUMIEM, ATBALSTA ZĀLU, DIGITĀLU, IEKĻAUJOŠU UN NOTURĪGU EKONOMIKAS ATVESELOŠANU

1. darbība. Padarīt uzņēmumus redzamākus pārrobežu investoriem	
<i>Komisija 2021. gada 3. ceturksnī pieņems tiesību akta priekšlikumu par Eiropas vienotā piekļuves punkta (ESAP) izveidi. Šī platforma nodrošinās netraucētu ES mēroga piekļuvi visai būtiskajai informācijai (tostarp ar finansēm un ilgtspēju saistītai informācijai), ko uzņēmumi, tostarp finanšu uzņēmumi, ir publiskojuši.</i>	2021. g. 3. cet.
Aptveramajai informācijai būtu jāatspoguļo investoru vajadzības un plašāka lietotāju loka, tostarp finanšu starpnieku un pilsoniskās sabiedrības, intereses. Tādēļ šai platformai būtu arī jāuzlabo ar ilgtspēju saistītu datu pieejamība un piekļūstamība, jāvirza vairāk investīciju uz ilgtspējīgām darbībām un jāpalīdz sasniegt Eiropas zaļā kursa¹ mērķus. Platforma balstīsies uz Eiropas Finanšu pārredzamības vārtejas² (EFTG) izmēģinājuma projektu un papildinās Uzņēmējdarbības reģistru savstarpējās savienojamības sistēmu³ (BRIS), bet nemainīs tās funkcijas. Tiesību akta priekšlikums paredz racionalizēt ES tiesību aktus⁴ par uzņēmumu datu publiskošanu. Platforma, cik vien iespējams, balstīsies uz esošo ES un valstu IT infrastruktūru (datubāzes, reģistri), lai izvairītos no tā, ka tiek palielināts uzņēmumu ziņošanas slogs. Visa informācija tiks sniegta salīdzināmos digitālos formātos. Konkrētāki aspekti, kas attiecas uz platformas informācijas pārklājumu, pārvaldību un uzņēmējdarbības modeli, vēl nav izlemti.	
2. darbība. Atbalstīt piekļuvi publiskajiem tirgiem	
<i>Lai veicinātu un dažādotu mazo un inovatīvo uzņēmumu piekļuvi finansējumam, Komisija līdz 2021. gada 4. ceturksnim izvērtēs, vai noteikumus par publisko tirgu (gan MVU izaugsmes tirgu, gan regulēto tirgu) iekļaušanu biržas sarakstos varētu vēl vairāk vienkāršot.</i>	2021. g. 4. cet.
Novērtējumā īpaša uzmanība tiks pievērsta: i) MVU definīcijas piemērotībai un konsekvencei finanšu tiesību aktos, ii) tirgus ļaunprātīgas izmantošanas novēršanas režīma iespējamai vienkāršošanai un iii) pārejas noteikumu ieviešanas priekšrocībām attiecībā uz emitentiem, kas pirmo reizi darbojas regulētos tirgos un MVU izaugsmes tirgos.	

¹ Komisijas paziņojums Eiropas Parlamentam, Eiropadomei, Padomei, Eiropas Ekonomikas un sociālo lietu komitejai un Reģionu komitejai "Eiropas zaļais kurss", COM/2019/640 final.

² <https://eftg.eu/>

³ https://e-justice.europa.eu/content_business_registers_at_european_level-105-lv.do.

⁴ Proti, Pārredzamības direktīva (Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīva 2004/109/EK (2004. gada 15. decembris) par atklātības prasību saskaņošanu attiecībā uz informāciju par emitentiem, kuru vērtspapīrus atļauts tirgot regulētā tirgū, un par grozījumiem Direktīvā 2001/34/EK) un Nefinanšu pārskatu sniegšanas direktīva (Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīva 2014/95/ES (2014. gada 22. oktobris), ar ko Direktīvu 2013/34/ES groza attiecībā uz noteiktu lielu uzņēmumu un grupu nefinanšu un daudzveidības informācijas atklāšanu).

<u>3. darbība. Atbalsts ilgtermiņa investīciju instrumentiem</u> <i>Komisija līdz 2021. gada 3. ceturksnim pieņems priekšlikumu pārskatīt EIIF regulu⁵, pamatojoties uz 2020. gadā uzsāktās sabiedriskās apspriešanas rezultātiem un ietekmes novērtējumu.</i>	2021. g. 3. cet.
Pārskatīšanā cita starpā tiks izskatīti šādi jautājumi: i) EIIF atpakaļpirkšanas politika un darbības ilgums; ii) cik lielā mērā EIIF tiek popularizēti ES; iii) investīciju ierobežojumu piemērotība privātajiem investoriem, un iv) cik lielā mērā būtu jāatjaunina atbilstīgo aktīvu un investīciju saraksts, kā arī diversifikācijas noteikumi, portfeļa sastāvs un ierobežojumi attiecībā uz naudas aizņemšanos.	
<u>4. darbība. Veicināt ilgtermiņa un pašu kapitāla finansējumu no institucionālajiem investoriem</u> <i>A. Pārskatot direktīvu “Maksāspēja II”⁶, Komisija līdz 2021. gada 3. ceturksnim izvērtēs, vai tiesisko regulējumu varētu grozīt, lai vēl vairāk veicinātu apdrošināšanas sabiedrību ilgtermiņa investīcijas, nekaitējot finanšu stabilitātei un apdrošinājuma ņēmēju aizsardzībai.</i>	2021. g. 3. cet.
Pārskatot direktīvu “Maksāspēja II”, jo īpaši tiks izvērtēta atbilstības kritēriju piemērotība ilgtermiņa kapitāla aktīvu kategorijai, riska rezerves aprēķināšana un apdrošinātāju saistību novērtēšana, lai izvairītos no nevajadzīgas procikliskas rīcības un labāk atspoguļotu apdrošināšanas uzņēmējdarbības ilgtermiņa raksturu.	
<i>B. “Bāzele III” īstenošanā, pārskatot Kapitāla prasību regulu⁷/direktīvu⁸ (kuru paredzēts pieņemt līdz 2021. gada 1. ceturksnim), Komisija piemēros “Bāzele III” paredzēto elastību, lai nodrošinātu pienācīgu prudenčiālo režīmu banku ilgtermiņa investīcijām MVU pašu kapitālā.</i>	2021. g. 1. cet.
CPR/CPD pārskatīšanas mērķis ir izvairīties no tā, ka “Bāzele III” īstenošana nepamatoti ietekmē banku investīcijas ilgtermiņa MVU pašu kapitālā, kā arī banku un ieguldījumu brokeru sabiedrību tirgus uzturēšanas darbības.	

⁵ Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) 2015/760 (2015. gada 29. aprīlis) par Eiropas ilgtermiņa ieguldījumu fondiem.

⁶ Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīva 2009/138/EK (2009. gada 25. novembris) par uzņēmējdarbības uzsākšanu un veikšanu apdrošināšanas un pārapdrošināšanas jomā.

⁷ Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) Nr. 575/2013 (2013. gada 26. jūnijs) par prudenčiālajām prasībām attiecībā uz kredītiestādēm un ieguldījumu brokeru sabiedrībām, un ar ko groza Regulu (ES) Nr. 648/2012 (dokuments attiecas uz EEZ).

⁸ Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīva 2013/36/ES (2013. gada 26. jūnijs) par piekļuvi kredītiestāžu darbībai un kredītiestāžu un ieguldījumu brokeru sabiedrību prudenčiālo uzraudzību, ar ko groza Direktīvu 2002/87/EK un atceļ Direktīvas 2006/48/EK un 2006/49/EK.

<u>5. darbība. Novirzīt MVU pie alternatīviem finansējuma sniedzējiem</u> <i>Lai atvieglotu MVU piekļuvi finansējumam, Komisija līdz 2021. gada 4. ceturksnim analizēs, cik lietderīgi ir izveidot pārsūtīšanas shēmu, lai pieprasītu bankām novirzīt MVU, kuru kredīta pieteikumu tās ir atteikušas, pie alternatīviem finansējuma sniedzējiem.</i>	2021. g. 4. cet.
Pamatotības novērtējumā tiks analizēta banku esošo pārsūtīšanas shēmu efektivitāte. Komisija arī izpētīs priekšrocības, ko sniedz prasība, ka alternatīvām finansēšanas platformām, kuras atteikušas finansējumu MVU, tie jāpārsūta pie bankām, un to, vai pārsūtīšanas shēmas darbības joma būtu jāpaplašina, iekļaujot pašu kapitāla finansējuma sniedzējus, partneru meklēšanas platformas un specializētus konsultāciju centrus.	
<u>6. darbība. Palīdzība bankām, lai tās vairāk aizdotu reālajai ekonomikai</u> <i>Lai paplašinātu vērtspapīrošanas tirgu ES, Komisija līdz 2021. gada 4. ceturksnim veiks visaptverošu ES vērtspapīrošanas regulējuma⁹ pārskatīšanu gan attiecībā uz vienkāršu, pārredzamu un standartizētu (VPS), gan ne-VPS vērtspapīrošanu¹⁰.</i>	2021. g. 4. cet.
Pārskatīšanas mērķis būs stiprināt vērtspapīrošanas kā bankām pieejama instrumenta nozīmi, lai palīdzētu tām nodrošināt ilgtspējīgu un stabilu finansējumu reālajai ekonomikai pēc Covid-19 krīzes, īpašu uzmanību pievēršot MVU un zaļās pārkārtošanās jautājumiem. Īpaša uzmanība tiks pievērsta pašreizējā regulējuma spējai pienācīgi atspoguļot gan VPS, gan ne-VPS vērtspapīrošanas instrumentu faktisko risku, tostarp informācijas atklāšanas prasību atbilstībai, būtiska riska pārvešanas atzīšanas procesam un prudenciālajam režīmam, ko piemēro skaidrai naudai un sintētiskajai vērtspapīrošanai, vienlaikus saglabājot ES finanšu stabilitāti.	

II. PADARĪT ES PAR VĒL DROŠĀKU VIETU PRIVĀTPERSONU ILGTERMINA UZKRĀJUMU UN INVESTĪCIJU VEIKŠANAI

<u>7. darbība. Iedzīvotāju iespēju stiprināšana, uzlabojot finanšpratību</u> <i>A. Lai veicinātu publisku iestāžu un privātu struktūru kopīgu izpratni par finanšu kompetenci un nodrošinātu pamatu finanšu kompetences attīstīšanai dažādos pielietojumos un apstākļos, Komisija veiks pamatotības izpēti, lai līdz 2021. gada 2. ceturksnim izstrādātu īpašu ES finanšu kompetences sistēmu, pamatojoties uz attiecīgajiem esošajiem regulējumiem.</i>	2021. g. 2. cet.

⁹ Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) 2017/2402 (2017. gada 12. decembris), ar ko nosaka vispārēju regulējumu vērtspapīrošanai un izveido īpašu satvaru attiecībā uz vienkāršu, pārredzamu un standartizētu vērtspapīrošanu, un groza Direktīvas 2009/65/EK, 2009/138/EK un 2011/61/ES un Regulas (EK) Nr. 1060/2009 un (ES) Nr. 648/2012.

¹⁰ Papildus vērtspapīrošanas tirgus stiprināšanai Komisija turpinās izvērtēt iespēju ieviest divējāda prasījuma tiesību instrumentu "Eiropas nodrošinātās parādzīmes". Kā noteikts Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvā (ES) 2019/2162 (2019. gada 27. novembris) par segto obligāciju emisiju un segto obligāciju publisko uzraudzību, Komisija līdz 2024. gada 8. jūlijam iesniegs ziņojumu Eiropas Parlamentam un Padomei.

Šā pasākuma mērķis ir nodrošināt kopēju konceptuālu pamatu ES publiskā sektora iestādēm un privātām struktūrām, lai tās varētu izstrādāt rīcībpolitiku un mācību lietojumprogrammas un materiālus, kuru mērķis ir palielināt indivīdu finanšu kompetenci. Tas balstīsies uz attiecīgajiem esošajiem regulējumiem un ievēros subsidiaritātes principu.	
<i>B. Komisija novērtēs, vai ir atbilstoši Hipotekāro kredītu direktīvas¹¹ 6. pantā nostiprināto principu piemērot atbilstošiem nozares tiesību aktiem – Finanšu instrumentu tirgu direktīvai¹² (FITD), Apdrošināšanas izplatīšanas direktīvai¹³ (AID), Pan-Eiropas privāto pensiju produkta regulai¹⁴ (PEPP), Pārvedamu vērtspapīru kolektīvo ieguldījumu uzņēmumu direktīvai¹⁵ (PVKIU), Regulai par komplektētu privāto ieguldījumu un apdrošināšanas ieguldījumu produktu¹⁶ (PRIIP). Tas tiks darīts, lai pozitīva ietekmes novērtējuma gadījumā ierosinātu horizontālu vispārēju tiesību aktu, kas dalībvalstīm liktu veicināt formālās, neformālās un/vai ikdienējās mācīšanās pasākumus, kuri atbalsta patērētāju izglītošanu finanšu jomā, jo īpaši saistībā ar atbildīgām investīcijām.</i>	2022. g. 1. cet.
Šā pasākuma mērķis ir, balstoties uz Hipotekāro kredītu direktīvā noteikto juridisko precedentu, citos nozaru leģislatīvajos aktos (FITD II, AID, PEPP, PVKIU, PRIIP) pieprasīt dalībvalstīm veicināt mācību pasākumus, kas atbalsta patērētāju izglītošanu finanšu jomā attiecībā uz atbildīgām investīcijām, ja tas ir pamatots ar pozitīvu ietekmes novērtējumu un pilnībā ievērojot subsidiaritātes principu.	
8. darbība. Veidot privāto investoru uzticēšanos kapitāla tirgiem <i>A. Komisija novērtēs piemērojamos noteikumus stimulu un informācijas atklāšanas jomā un vajadzības gadījumā ierosinās grozīt spēkā esošo tiesisko regulējumu, lai nodrošinātu, ka privātie investori saņem uzticamas un adekvātas konsultācijas un skaidru un salīdzināmu informāciju par produktiem.</i>	2022. g. 1. cet.
Izplatīšanas jomā novērtējumā cita starpā tiks apsvērti iespējamie pasākumi, lai: i) saskaņotu AID noteiktos investoru aizsardzības standartus ar standartiem, kas piemērojami saskaņā ar FITD II; ii) pieprasītu izplatītājiem informēt klientus par trešo personu produktiem; iii) uzlabotu klientu stimulu pārredzamību; un iv) ieviestu īpašas ziņošanas prasības privāto produktu izplatītājiem, lai varētu veikt uzraudzības kontroli. Informācijas atklāšanas jomā īpaša uzmanība tiks pievērsta tam,	

¹¹ Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīva 2014/17/ES (2014. gada 4. februāris) par patērētāju kredītīgumiem saistībā ar mājokļa nekustamo īpašumu un ar ko groza Direktīvas 2008/48/EK un 2013/36/ES un Regulu (ES) Nr. 1093/2010.

¹² Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīva 2014/65/ES (2014. gada 15. maijs) par finanšu instrumentu tirgiem un ar ko groza Direktīvu 2002/92/ES un Direktīvu 2011/61/ES.

¹³ Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīva (ES) 2016/97 (2016. gada 20. janvāris) par apdrošināšanas izplatīšanu.

¹⁴ Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) 2019/1238 (2019. gada 20. jūnijs) par Pan-Eiropas privāto pensiju produktu (PEPP).

¹⁵ Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīva Nr. 2009/65/EK (2009. gada 13. jūlijs) par normatīvo un administratīvo aktu koordināciju attiecībā uz pārvedamu vērtspapīru kolektīvo ieguldījumu uzņēmumiem.

¹⁶ Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) Nr. 1286/2014 (2014. gada 26. novembris) par komplektētu privāto ieguldījumu un apdrošināšanas ieguldījumu produktu pamatinformācijas dokumentiem.

lai uzlabotu patērētāju iesaisti, digitālo piegādi un mijiedarbību ar pamatinformāciju, kas ļauj veikt salīdzināšanu, mijiedarbību un pielāgošanu. Šai rīcībai būtu jāietver uzlabojumi ar ilgtspēju saistītas informācijas atklāšanā, kas paātrinātu ilgtspējīgu produktu ieviešanu privāto investoru vidū. Komisija pabeigs novērtējumu līdz 2022. gada 1. ceturksnim. Pēc tam Komisija iesniegs nepieciešamos tiesību aktu grozījumus, lai risinātu iespējamus interešu konfliktus, kas izriet no stimulu maksājumiem izplatītājiem, kā arī novērstu pašreizējā informācijas atklāšanas regulējuma nepilnības, jo īpaši, lai panāktu labāku AID, FITD II un PRIIPS saskaņošanu. Ja tiks saņemts pozitīvs ietekmes novērtējums, šie grozījumi tiks iekļauti AID, FITD II un PRIIP.	
<i>B. Komisija nāks klajā ar tiesību akta priekšlikumu grozīt FITD II līdz 2021. gada 4. ceturksnim / 2022. gada 1. ceturksnim, lai samazinātu administratīvo slogu un informācijas prasības privāto investoru apakšgrupai. Tas ietvers pašreizējo investoru kategoriju pārskatīšanu attiecībā uz privāto investoru un profesionālo investoru pretnostatījumu vai jaunas kvalificētu investoru kategorijas ieviešanu.</i>	2021. g. 4. cet.– 2022. g. 1. cet.
Šā pasākuma mērķis ir uzlabot investoru kategorizāciju FITD II sistēmā, lai samazinātu administratīvo slogu uzņēmumiem, kā arī atvieglotu nevajadzīgus aizsardzības pasākumus un informācijas prasības to investoru apakšgrupai, kuri pašlaik ir klasificēti kā privātie investori, lai gan viņiem ir labas zināšanas par finanšu tirgiem un produktiem. Tādēļ tiks veikts ietekmes novērtējums.	
<i>C. Ja ietekmes novērtējums saistībā ar AID pārskatīšanu līdz 2023. gada 1. ceturksnim un FITD II pārskatīšanu līdz 2021. gada 4. ceturksnim būs pozitīvs, Komisija ieviesīs prasību konsultantiem iegūt sertifikātu, kas apliecina, ka viņu zināšanu un kvalifikācijas līmenis ir pietiekams, lai strādātu šajā profesijā, un norāda, ka viņi piedalās atbilstošā līmeņa tālākizglītībā. Tā mērķis ir saglabāt konsultantu darbību apmierinošā līmenī.</i> <i>Turklāt līdz 2022. gada 1. ceturksnim Komisija izvērtēs iespēju izveidot ES mēroga marķējumu finanšu konsultantiem, ko var izmantot, lai izpildītu prasību par sertifikāta saņemšanu.</i>	2023. g. 1. cet. 2021. g. 4. cet. 2022. g. 1. cet.
Šie pasākumi nodrošinās vienlīdzīgus konkurences apstākļus konsultantiem un vēl vairāk uzlabos finanšu konsultāciju kvalitāti ES, tostarp saistībā ar ilgtspēju.	
9. darbība. Atbalsts cilvēkiem pensijā	
<i>A. Lai stiprinātu pašreizējā stāvokļa uzraudzību attiecībā uz pensiju pietiekamību dalībvalstīs, Komisija centīsies noteikt attiecīgos datus un metodiku, lai izstrādātu pensiju informācijas paneļus ar rādītājiem.</i> <i>B. Lai atvieglotu piekļuvi individualizētai informācijai par pensijām un palielinātu iedzīvotāju informētību par viņu nākotnē sagaidāmajiem pensijas ienākumiem, Komisija centīsies izstrādāt paraugpraksi izsekojamības sistēmu izveidei valstu līmenī.</i>	2021. g. 4. cet. 2021. g. 4. cet.

Komisija līdz 2020. gada 4. ceturksnim aicinās Eiropas Apdrošināšanas un aroda pensiju iestādi (EAAPI) sniegt konsultācijas, lai i) identificētu datus, kas arodpensiju sniedzējiem būtu jāsniedz, lai tie varētu izstrādāt pensiju informācijas paneļus ar rādītājiem, un ii) lūgtu tās ieguldījumu attiecībā uz paraugprakses izstrādi nolūkā izveidot izsekojamības sistēmas valstu līmenī. EAAPI tehnisko konsultāciju saņemšanas termiņš būs 2021. gada 4. ceturksnis.

C. Komisija uzsāks pētījumu, lai analizētu arodpensiju shēmu automātiskās dalības prakses, un, iespējams, veiks analīzi par citu veidu praksēm, kas stimulē līdzdalību, ar mērķi izstrādāt paraugpraksi šādām sistēmām visās dalībvalstīs.

**2020. g.
3. cet.**

Lai izstrādātu ES paraugpraksi, Komisija 2020. gada 3. ceturksnī uzsāks ārēju pētījumu, lai analizētu pašreizējo automātiskās reģistrācijas praksi arodpensiju shēmās. Automātiska reģistrācija ir mehānisms, saskaņā ar kuru noguldītāji tiek automātiski iekļauti pensiju uzkrājumu shēmā, ja vien viņi nav aktīvi atteikušies no tās.

III. VALSTU KAPITĀLA TIRGU INTEGRĒŠANA PATIESI VIENOTĀ TIRGŪ

10. darbība. Ar nodokļiem saistītā sloga mazināšana pārrobežu investīciju jomā

Lai mazinātu ar nodokļiem saistītās izmaksas pārrobežu investoriem un novērstu krāpšanu nodokļu jomā, Komisija, pamatojoties uz pozitīvu ietekmes novērtējumu un ciešā sadarbībā ar dalībvalstīm, līdz 2022. gada 4. ceturksnim nāks klajā ar likumdošanas iniciatīvu, kā arī izskatīs papildu veidus, kā ieviest kopēju, standartizētu ES mēroga sistēmu ieturamā nodokļa atvieglojumiem ienākumu gūšanas vietā.

**2022. g.
4. cet.**

Šajā darbā tiks ņemts vērā ESAO Līgumos paredzēto atvieglojumu un saistību izpildes uzlabošanas¹⁷ (TRACE) projekts un citas ES iniciatīvas, piemēram, Rīcības kodekss attiecībā uz ieturamo nodokli.¹⁸

11. darbība. Pārrobežu investīciju rezultātu paredzamības uzlabošana attiecībā uz maksātnespējas procedūrām

A. Lai maksātnespējas procedūru rezultātus padarītu paredzamākus, Komisija nāks klajā ar leģislatīvu vai neleģislatīvu iniciatīvu par minimālo saskaņošanu vai konverģences palielināšanu nebanku finanšu iestāžu maksātnespējas tiesību aktu galvenajās mērķjomās līdz 2022. gada vidum.

**2022. g.
2. cet.**

Leģislatīva vai neleģislatīva instrumenta iniciatīvā varētu iekļaut maksātnespējas procedūru izraisītājmehānismu definīciju, prasījumu hierarhiju (dažādu veidu kreditoru, tostarp nodrošināto/nenodrošināto kreditoru, interešu līdzsvarošanu maksātnespējas gadījumā) un citus pamatelementus, piemēram, apstrīdēšanas prasības un aktīvu izsekojamību Tajā tiks ņemti vērā sabiedriskās apspriešanas rezultāti, kā arī ekspertu grupas ieteikumi un diskusijas ar dalībvalstīm. To

¹⁷ <http://www.oecd.org/ctp/exchange-of-tax-information/treaty-relief-and-compliance-enhancement-trace.htm>

¹⁸ https://ec.europa.eu/taxation_customs/sites/taxation/files/code_of_conduct_on_withholding_tax.pdf

papildinās arī ietekmes novērtējums.	
B. <i>Lai regulāri novērtētu valstu aizdevumu maksātspējas sistēmu efektivitāti, Komisija un EBI līdz 2021. gada 1. ceturksnim analizēs iespēju veikt juridiskus grozījumus ziņošanas sistēmās. Tas varētu novest pie juridiskiem grozījumiem 2022. gada 4. ceturksnī.</i>	2021. g. 1. cet. 2022. g. 4. cet.
Pamatojoties uz pieredzi, kas gūta saskaņā ar pirmo KTS rīcības plānu veiktajā valsts aizdevumu piedziņas¹⁹ (tostarp maksātspējas) regulējuma salīdzinošajā novērtēšanā, Komisija un EBI analizēs iespēju veikt juridiskus grozījumus ziņošanas regulējumā. Tas ļautu EBI regulāri informēt Komisiju par aizdevumu piedziņas efektivitāti dalībvalstīs, nesamērīgi nepalielinot ziņošanas slogu. Vajadzības gadījumā 2022. gada 4. ceturksnī tiks ierosināti iespējami tiesību aktu grozījumi.	
<u>12. darbība. Akcionāru iesaistīšanas atvieglošana</u> <i>Lai veicinātu investoru iesaistīšanos, jo īpaši pārrobežu mērogā, Komisija izvērtēs: i) iespēju ieviest ES mēroga saskaņotu termina “akcionārs” definīciju, un ii) vai un kā var sīkāk precizēt un saskaņot noteikumus, kas reglamentē mijiedarbību starp investoriem, starpniekiem un emitentiem attiecībā uz balsstiesību izmantošanu un korporatīvo darbību apstrādi. Komisija arī izskatīs iespējamās atsevišķu valstu šķēršļus jaunu digitālo tehnoloģiju izmantošanai šajā jomā.</i>	2023. g. 3. cet. 2021. g. 4. cet.
Šis novērtējums tiks veikts kā daļa no Komisijas izvērtējuma par Akcionāru tiesību direktīvas 2²⁰ (ATD 2) īstenošanu, ko paredzēts publicēt līdz 2023. gada 3. ceturksnim. Šajā posmā un pienācīgi ņemot vērā tirgus attīstību pēc ATD 2 un tās īstenošanas regulas²¹ stāšanos spēkā 2020. gada septembrī, Komisija plāno izmeklēt jo īpaši šādus jautājumus: • tiesību piešķiršanu un pierādījumus, kā arī reģistrēšanas datumu, • apstiprinājumu par tiesībām un saskaņošanas pienākumu, • datumu un termiņu secību, • jebkādas papildu prasības valsts līmenī (jo īpaši prasības par pilnvarām izmantot balsstiesības), un • saziņu starp emitentiem un centrālajiem vērtspapīru depozitārijiem (CVD) attiecībā uz laiku, saturu un formātu. Īpaša uzmanība tiks pievērsta efektivitātes un lietderības apsvērumiem, kā arī juridiskās noteiktības aspektiem. Komisija līdz 2021. gada 4. ceturksnim arī izpētīs, vai valstīs pastāv reglamentējoši šķēršļi jaunu digitālo tehnoloģiju izmantošanai, kuras varētu padarīt efektīvāku saziņu starp emitentiem un akcionāriem un veicināt akcionāru identificēšanu vai akcionāru dalību un balsošanu kopsapulcēs.	
<u>13. darbība. Pārrobežu norēķinu pakalpojumu attīstīšana</u> <i>Lai uzlabotu pārrobežu norēķinu pakalpojumu sniegšanu ES, negatīvi neietekmējot finanšu stabilitāti, Komisija pārskatīs noteikumus, kas attiecas uz plašu jautājumu</i>	2021. g. 4. cet.

¹⁹ https://ec.europa.eu/info/publications/191203-study-loan-enforcement-laws_en

²⁰ Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīva (ES) 2017/828 (2017. gada 17. maijs), ar ko groza Direktīvu 2007/36/EK attiecībā uz akcionāru ilgtermiņa iesaistīšanas veicināšanu.

²¹ Komisijas Īstenošanas regula (ES) 2018/1212 (2018. gada 3. septembris).

<i>klāstu, tai skaitā: i) to, kā CVD sniedz pārrobežu pakalpojumus, pamatojoties uz CVD pasi un ii) procedūras un nosacījumus, saskaņā ar kuriem CVD ir pilnvaroti atzīt kredītiestādes un paši sevi par banku tipa papildpakalpojumu sniedzējiem.</i>	
To panāks, mērķtiecīgi pārskatot Centrālo vērtspapīru depozitāriju regulu²², kas jāveic līdz 2021. gada 24. ceturksnim. Šāda pārskatīšana ir nepieciešama saskaņā ar regulu, un tā tiks pamatota ar ietekmes novērtējumu. Pirms tiesību akta priekšlikuma pieņemšanas Komisija līdz 2020. gada 4. ceturksnim iesniegs Eiropas Parlamentam un Padomei ziņojumu par šo regulu. Šis ziņojums atspoguļos plašu apspriešanos ar visām ieinteresētajām personām, tostarp dalībvalstīm un Eiropas Vērtspapīru un tirgu iestādi (EVTI).	
<u>14. darbība. Konsolidēta datu lente</u> <i>Lai izveidotu integrētu tirdzniecības skatījumu visā ES un uzlabotu konkurenci starp tirdzniecības vietām, Komisija ierosinās izmaiņas tiesību aktos, lai atbalstītu efektīvas un visaptverošas konsolidētas datu lentes izveidi attiecībā uz kapitāla vērtspapīru instrumentiem un kapitāla vērtspapīriem līdzīgiem finanšu instrumentiem.</i>	2021. g. 4. cet.
Komisija nodrošinās, ka lentes pārklājums ir visaptverošs un ka datu kvalitāte ir pietiekama, lai lente sniegtu pievienoto vērtību tirgus dalībniekiem, vienlaikus ņemot vērā izveides un izmantošanas izmaksas.	
<u>15. darbība. Investīciju aizsardzība un veicināšana</u> <i>Komisija ierosinās stiprināt investīciju aizsardzības un veicināšanas sistēmu ES.</i>	2021. g. 2. cet.
Darbība tiks strukturēta, pamatojoties uz trim pīlāriem: (i) pamatnoteikumi, lai nodrošinātu konsekventu un paredzamu ES iekšējo investīciju aizsardzību; (ii) šo noteikumu labāka izpilde, kas jānodrošina, uzlabojot strīdu izšķiršanas mehānismu efektivitāti valstu un/vai ES līmenī, vienlaikus nodrošinot piekļuvi valstu tiesām; (iii) konkrēti investīciju veicināšanas pasākumi, piemēram, informācijas konsolidācija par investoru tiesībām un iespējām vienotā piekļuves punktā (piemēram, <i>Invest EU</i> portālā²³) un mehānismu veicināšana, lai ieinteresētās personas varētu novērst problēmas, kā arī strīdu izšķiršana mierīgā ceļā.	
<u>16. darbība. Uzraudzība</u> <i>Komisija strādās pie tā, lai uzlabotu vienotu noteikumu kopumu attiecībā uz kapitāla tirgiem, izvērtējot nepieciešamību turpināt ES noteikumu saskaņošanu un uzraudzīt progresu uzraudzības konverģences jomā. Tā izvērtēs 2021. gada 4. ceturksnī sasniegto un apsvērs iespēju ierosināt pasākumus stingrākai uzraudzības koordinācijai vai tiešai uzraudzībai, ko veic Eiropas uzraudzības iestādes (EUI).</i>	2021. g. 4. cet.

²² Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) Nr. 909/2014 (2014. gada 23. jūlijs) par vērtspapīru norēķinu uzlabošanu Eiropas Savienībā, centrālajiem vērtspapīru depozitārijiem un grozījumiem Direktīvās 98/26/EK un 2014/65/ES un Regulā (ES) Nr. 236/2012.

²³ <https://ec.europa.eu/eipp/desktop/lv/index.html>

<i>Komisija arī rūpīgi izvērtē Wirecard lietas ietekmi uz ES kapitāla tirgu regulējumu un uzraudzību un savlaicīgi un izlēmīgi rīkosies, lai novērstu visas ES tiesiskajā regulējumā konstatētās nepilnības.</i>	
Pilnībā ievērojot subsidiaritātes principu, Komisija sistemātiski izvērtēs, vai ir nepieciešama turpmāka ES noteikumu saskaņošana. Uzlabots vienots noteikumu kopums un efektīva uzraudzība nodrošinātu vienlīdzīgus konkurences apstākļus tirgus dalībniekiem un veicinātu godīgu konkurenci starp tiem. Gaidāmajās nozaru tiesību aktu pārskatīšanās Komisija arī apsvērs EUI konverģences pilnvaru efektivitāti, lai apzinātu iespējamus trūkumus vai jomas, kurās pilnvaru nostiprināšana palīdzētu veicināt KTS. Tā arī apsvērs, vai konverģences pilnvaras tiek efektīvi izmantotas saskaņā ar pašreizējo pārvaldību. Visbeidzot, Komisija rūpīgi uzraudzīs, vai ir panākts pietiekams progress attiecībā uz uzraudzības konverģenci, lai KTS varētu attīstīties. Ja būs pazīmes, ka uzraudzības sistēma nav piemērota vēlamajam tirgus integrācijas līmenim, turpmākajās pārskatīšanās tiks apsvērtas stingrāka uzraudzības koordinācija vai tieša uzraudzība, ko veic EUI; nākamā pārskatīšana jāveic līdz 2021. gada beigām. Komisija arī rūpīgi izvērtē <i>Wirecard</i> lietas ietekmi uz ES kapitāla tirgus regulējumu un uzraudzību. Tā ņems vērā notiekošajās izmeklēšanās izdarītos secinājumus. Ņemot vērā Komisijai pašlaik pieejamo informāciju, <i>Wirecard</i> sabrukums rada jautājumus par <i>Wirecard</i> korporatīvās pārvaldības, ārējās obligātās revīzijas un finanšu informācijas uzraudzības efektivitāti.	