

Briselē, 2023. gada 25. maijā
(OR. en)

9669/23

Starpiestāžu lieta:
2023/0166(COD)

EF 144
ECOFIN 458
CODEC 930

PRIEKŠLIKUMS

Sūtītājs:	Eiropas Komisijas ģenerālsekretāre, parakstījusi direktore <i>Martine DEPREZ</i>
Saņemšanas datums:	2023. gada 25. maijs
Saņēmējs:	Eiropas Savienības Padomes ģenerālsekretāre <i>Thérèse BLANCHET</i>
K-jas dok. Nr.:	COM(2023) 278 final
Temats:	Priekšlikums - EIROPAS PARLAMENTA UN PADOMES REGULA, ar ko Regulu (ES) Nr. 1286/2014 groza attiecībā uz pamatinformācijas dokumenta modernizāciju

Pielikumā ir pievienots dokuments COM(2023) 278 *final*.

Pielikumā: COM(2023) 278 *final*

Briselē, 24.5.2023.
COM(2023) 278 final

2023/0166 (COD)

Priekšlikums

EIROPAS PARLAMENTA UN PADOMES REGULA,

**ar ko Regulu (ES) Nr. 1286/2014 groza attiecībā uz pamatinformācijas dokumenta
modernizāciju**

{SWD(2023) 278-279} - {SEC(2023) 330}

PASKAIDROJUMA RAKSTS

1. PRIEKŠLIKUMA KONTEKSTS

• Priekšlikuma pamatojums un mērķi

Saskaņā ar Komisijas mērķi “ekonomika cilvēku labā” un paziņojumu 2023. gada darba programmā Komisija cenšas nodrošināt, lai tiesiskais regulējums attiecībā uz privātajiem ieguldījumiem sniegtu patērētājiem pietiekamas iespējas, veicinātu labākus un godīgākus tirgus rezultātus un galu galā radītu nepieciešamos apstākļus, lai palielinātu privāto ieguldītāju līdzdalību kapitāla tirgos.

Eiropas Komisija 2020. gada septembra [jaunajā Kapitāla tirgu savienības rīcības plānā](#)¹ paziņoja par savu nodomu nākt klajā ar stratēģiju attiecībā uz privātajiem ieguldījumiem Eiropā, kuras mērķis ir nodrošināt, lai privātie ieguldītāji varētu pilnībā izmantot kapitāla tirgu priekšrocības un lai šo procesu atbalstītu noteikumi, kas būtu saskaņoti visos attiecīgajos juridiskajos instrumentos.

Viens no kapitāla tirgu savienības (KTS) galvenajiem mērķiem ir nodrošināt, ka patērētāji var pilnībā izmantot priekšrocības, ko sniedz kapitāla tirgu piedāvātās ieguldījumu iespējas. Lai gan privāto ieguldītāju līdzdalība kapitāla tirgos dažādās dalībvalstīs ir ļoti atšķirīga, atspoguļojot atšķirīgus vēsturiskos un sociālekonomiskos apstākļus, privātajiem ieguldītājiem, kad tie iesaistās ES kapitāla tirgos, vajadzētu būt nodrošinātai iespējai sasniegt labākus ieguldījumu rezultātus nekā pašlaik.

Likumdevēji atbalsta šo mērķi.

2020. gada 3. decembrī [Padomes secinājumos par Komisijas KTS rīcības plānu](#)² Padome aicināja Komisiju uzsākt to rīcības plāna daļu īstenošanu, kuru mērķis ir veicināt ieguldījumu aktivitāti, sevišķi no privāto ieguldītāju puses ES, vienlaikus nodrošinot patērētāju un ieguldītāju augsta līmeņa aizsardzību.

Eiropas Parlaments 2020. gada 8. oktobrī pieņēma [rezolūciju par kapitāla tirgu savienības turpmāko veidošanu](#)³, kurā lielā mērā tiek pausts atbalsts pasākumiem, kuru mērķis ir palielināt privāto ieguldītāju līdzdalību kapitāla tirgos. Rezolūcijā uzsvērts, ka privāto ieguldītāju līdzdalības palielināšana ir saistīta ar izmaiņām ieguldījumu kultūrā un šādas izmaiņas varētu notikt tikai tad, ja privātie ieguldītāji tiktu pārliecināti, ka ieguldījumi kapitāla tirgos ir vēlamai un ka tie ir pakļauti pieņemamiem un skaidri definētiem riskiem.

Ar šo priekšlikumu tiek grozīta Eiropas Parlamenta un Padomes 2014. gada 26. novembra Regula (ES) Nr. 1286/2014 par komplektētu privāto ieguldījumu un apdrošināšanas ieguldījumu produktu (*PRIP*) pamatinformācijas dokumentiem. *PRIP* regulas un Komisijas Deleģētās regulas (ES) 2017/653 stāšanās spēkā 2018. gada 1. janvārī palīdzēja uzlabot un standartizēt privātajiem ieguldītājiem sniegto informāciju. Tādējādi ieguldītāji tagad var vieglāk izprast visa ieguldījumu produktu klāsta galvenās iezīmes un salīdzināt dažādus produktus, citstarp dažāda veida produktus (piem., apdrošināšanas ieguldījumu produkti, ieguldījumu fondi, strukturētie noguldījumi). No 2023. gada janvāra *PRIP* regulu sāka piemērot ieguldījumu fondiem, uz kuriem attiecas Direktīva 2009/65/EK par pārvedamu vērtspapīru kolektīvo ieguldījumu uzņēmumiem (PVKIU direktīva), jo iepriekšējais

¹ https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/growth-and-investment/capital-markets-union/capital-markets-union-2020-action-plan_en.

² <https://data.consilium.europa.eu/doc/document/ST-12898-2020-REV-1/lv/pdf>.

³ https://www.europarl.europa.eu/doceo/document/TA-9-2020-0266_LV.html.

atbrīvojums vairs nebija spēkā. Šis aspekts vēl vairāk palielināja informācijas atklāšanas konsekvenci attiecībā uz privāto ieguldījumu produktiem.

Šis priekšlikums par mērķtiecīgiem grozījumiem *PRIIP* tiesiskajā regulējumā ir iekļauts ES privāto ieguldījumu stratēģijā saskaņā ar 2020. gada septembra KTS rīcības plānā izklāstīto 8. darbību. ES privāto ieguldījumu stratēģijas mērķis attiecībā uz informācijas izpaušanu ir uzlabot ieguldītājiem sniegto informāciju un viņu spēju pieņemt pārdomātus ieguldījumu lēmumus. Tālab šā priekšlikuma mērķis ir pielāgot informācijas izpaušanu digitālajai videi un mainīgajām privāto ieguldītāju vajadzībām, kā arī sniegt lielāku skaidrību par *PRIIP* darbības jomu attiecībā uz korporatīvajām obligācijām ar visaptverošām klauzulām un tūlītējiem gadskārtējiem pabalstiem. Šī nav Normatīvās atbilstības un izpildes programmas (*REFIT*) iniciatīva.

• **Saskanība ar spēkā esošajiem noteikumiem konkrētajā politikas jomā**

Šī iniciatīva balstās uz spēkā esošajiem noteikumiem, ar ko reglamentē to, kā ieguldījumu produktu izstrādātāji un izplatītāji sniedz privātajiem ieguldītājiem *PRIIP* pamatinformācijas dokumentus, turklāt ar šo iniciatīvu minētie noteikumi tiek uzlaboti. Šajā iniciatīvā ir paredzētas mērķtiecīgas izmaiņas minētajā regulējumā, saglabājot neskartus galvenos noteikumus.

Šis priekšlikums veido tiesību aktu kopumu, ar ko stiprina privāto ieguldītāju aizsardzību, kuru nodrošina Kopotā direktīva (COM(2023) 279), un abi priekšlikumi viens otru pastiprina. Ar Kopoto direktīvu groza ES direktīvas, ar kurām reglamentē: i) ieguldījumu pakalpojumu sniegšanu (FITD⁴); ii) apdrošināšanas vai pārapirošināšanas izplatīšanas pakalpojumu sniegšanu trešām personām (AID⁵); iii) apdrošināšanas uzņēmējdarbības uzsākšanu un veikšanu ES (Maksāspēja II⁶); iv) normatīvo un administratīvo aktu koordināciju attiecībā uz pārvedamu vērtspapīru kolektīvo ieguldījumu uzņēmumiem (PVKIU⁷); un v) alternatīvo ieguldījumu fondu pārvaldniekus (AIFPD⁸).

Kopotajā direktīvā attiecībā uz informācijas izpaušanu privātajiem ieguldītājiem ievērojami tiks uzlabota informācijas izpaušanas saskaņotība dažādos juridiskajos instrumentos un tiks veicināta lielāka pārredzamība privātajiem ieguldītājiem visā ieguldījumu veikšanas procesā un ieguldījumu dzīves ciklā, citstarp attiecībā uz izmaksām. Veicot mērķtiecīgus grozījumus FITD II un AID regulējumā, tiktu panākts tas, ka pirms visu veidu darījumu veikšanas ieguldījumu produktu izmaksas tiek uzrādītas standartizētā un viegli saprotamā formātā. Ar šiem pasākumiem arī tiktu pastiprināti sabiedrību pienākumi sniegt klientiem gada pārskatu, informējot par faktiski apmaksātajām izmaksām, kā arī par viņu portfeļa ienesīgumu.

⁴ Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīva 2014/65/ES (2014. gada 15. maijs) par finanšu instrumentu tirgiem un ar ko groza Direktīvu 2002/92/EK un Direktīvu 2011/61/ES.

⁵ Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīva (ES) 2016/97 (2016. gada 20. janvāris) par apdrošināšanas izplatīšanu (pārstrādāta redakcija).

⁶ Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīva 2009/138/EK (2009. gada 25. novembris) par uzņēmējdarbības uzsākšanu un veikšanu apdrošināšanas un pārapirošināšanas jomā (Maksāspēja II) (pārstrādāta redakcija)

⁷ Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīva 2009/65/EK (2009. gada 13. jūlijs) par normatīvo un administratīvo aktu koordināciju attiecībā uz pārvedamu vērtspapīru kolektīvo ieguldījumu uzņēmumiem (PVKIU) (pārstrādāta redakcija).

⁸ Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīva 2011/61/ES (2011. gada 8. jūnijs) par alternatīvo ieguldījumu fondu pārvaldniekiem un par grozījumiem Direktīvā 2003/41/EK, Direktīvā 2009/65/EK, Regulā (EK) Nr. 1060/2009 un Regulā (ES) Nr. 1095/2010.

Šajā regulā ierosinātie pasākumi attiecībā uz informācijas sniegšanu par produktiem papildina arī citus Kopotajā direktīvā noteiktos pasākumus, ar ko novērš nepilnības dažādos privāto ieguldītāju procesa posmos:

- jauni noteikumi, kuru mērķis ir aizsargāt privātos ieguldītājus no maldinošiem mārketinga paziņojumiem un prakses, kuros uzsvērti ieguvumi, bet samazināti iespējamie riski;
- noteikumi, kas aizliedz stimulus tikai izpildes gadījumos un novērš neobjektivitāti konsultāciju procesā, nostiprinot vislabāko interešu principu un ieviešot jaunu kritēriju attiecībā uz rīkošanos klienta interesēs, kā arī uzlabojot pārredzamību;
- pasākumi, ar ko groza produktu pārraudzības un pārvaldības noteikumus, lai nodrošinātu, ka netiek iekasētas nepamatotas izmaksas un ka produkti sniedz izdevīgumu privātajiem ieguldītājiem;
- un turpmāki pasākumi attiecībā uz finanšupratību, ieguldītāju iedalīšanu kategorijās, uzlabotiem piemērotības un atbilstības novērtējumiem, pasākumi finanšu konsultantu profesionālās kvalifikācijas paaugstināšanai, kā arī pasākumi uzraudzības izpildes uzlabošanai.

Tādējādi privāto ieguldījumu stratēģijā iekļautie pasākumi atbilst mērķtiecīgiem *PRIIP* pamatinformācijas dokumentu grozījumiem.

Šis priekšlikums atbilst pašreizējai ES ilgtspējīgas finansēšanas politikai. Ieviešot *PRIIP* pamatinformācijas dokumentā jaunu īpašu iedaļu, kas vērsta uz ilgtspēju, tiek papildināts ar ilgtspēju saistītas finanšu informācijas atklāšanas regulējums. Lai dati nedublētos un finanšu nozarei nerastos liekas izmaksas, tās pamatā ir dati, kas jau ir izpausti Ar ilgtspēju saistītas finanšu informācijas atklāšanas regulas (ES) 2019/2088 (*SFDR*) un Taksonomijas regulas (ES) 2020/852 ietvaros. Tiks saglabāta *PRIIP* sistēmas atbilstība iespējamām turpmākajām izmaiņām *SFDR* un Taksonomijas regulā. Lai to nodrošinātu, šajā priekšlikumā regulatīvo tehnisko standartu atlasīto rādītāju aprēķināšanas un noformēšanas specifikāciju izstrāde ir atstāta EUI ziņā. Tas ir īpaši svarīgi, jo Komisijas dienesti ir sākuši *SFDR* regulas īstenošanas visaptverošu novērtēšanu.

Tiek uzskatīts, ka ierosinātie mērķtiecīgie grozījumi ir saskaņoti un papildinoši, ņemot vērā *PRIIP* pamatinformācijas dokumentu iekļaušanu Eiropas vienotā piekļuves punkta (*ESAP*) regulas darbības jomā. Gaidot sarunu iznākumu par Komisijas priekšlikumu⁹, *ESAP* darītu *PRIIP* pamatinformācijas dokumentu saturu pieejamu vienotā platformā un pieprasītu šādas informācijas pieejamību datu ieguves formātā, sākot no 2027. gada beigām. Atkarībā no īstenošanas pasākumiem, kas pieņemti ar īstenošanas aktiem, tas varētu nodrošināt, ka šāda informācija ir mašīnlasāma. Lai arī *ESAP* uzlabos piekļuvi *PRIIP* pamatinformācijas dokumentos ietvertajai informācijai un tās digitālo izmantojamību, pieprasot iesniegt informāciju *ESAP* piemērotā datu ieguves formātā, pašlaik ierosinātie mērķtiecīgie grozījumi padarītu šo informāciju lasītājam saprotamāku. Paredzams, ka *ESAP* sniegs labumu privātajiem ieguldītājiem, galvenokārt palielinot piekļuvi tiešsaistes rīkiem, ar ko varētu salīdzināt daudzus un dažādus ieguldījumu produktus (atvieglojot šādu rīku izstrādi trešām personām). Tomēr privātajiem ieguldītājiem un viņu konsultantiem joprojām būs jāizlasa pamatdokumenta saturs papīra vai elektroniskā formātā, jo īpaši novērtējot konkrēta ieguldījumu produkta īpašības. Tāpēc līdztekus tam, lai padarītu šo informāciju pieejamu

⁹ Priekšlikums COM(2021) 723 final, pieejams vietnē [EUR-Lex - 52021PC0723 - LV - EUR-Lex \(europa.eu\)](https://eur-lex.europa.eu/lexicon/ui/COM-2021-723-01).

ESAP, ir svarīgi panākt, lai šis dokuments būtu lietotājam saprotamāks. Šajā regulā ieviesto grozījumu mērķis ir arī panākt ieguldījumu produktu pamatinformācijas konsekvētāku digitālo noformējumu, balstoties uz līdzīga dokumenta piemēru, kas ieviests saskaņā ar Regulu (ES) 2019/1238 par Pan-Eiropas privāto pensiju produktu (PEPP).

- **Saskanība ar citām Savienības politikas jomām**

Šis priekšlikums atbilst plašākām ES stratēģijām un prioritātēm, arī Eiropas zaļajam kursam, ES digitālajai stratēģijai un kapitāla tirgu savienībai. Tas veicina kapitāla tirgu savienības mērķu sasniegšanu, palielinot privātajiem ieguldītājiem pieejamās informācijas konsekvenci. Padarot attiecīgo ilgtspējas informāciju redzamāku, privātie ieguldītāji varēs vieglāk atrast ieguldījumu produktus, kas atbilst viņu ilgtspējas vēlmēm. Tas savukārt veicinātu ilgtspējas aspektu iekļaušanu finanšu nozarē un tādējādi palīdzētu sasniegt Eiropas zaļā kursa mērķus. Turklāt šis priekšlikums atbilst Komisijas prioritātei, proti, padarīt Eiropu gatavu digitālajam laikmetam.

2. JURIDISKAIS PAMATS, SUBSIDIARITĀTE UN PROPORCIONALITĀTE

- **Juridiskais pamats**

PRIIP regulas juridiskais pamats ir LESD 114. pants, jo ar to nosaka kopīgus noteikumus par pamatinformācijas dokumentiem komplektētiem privāto ieguldījumu un apdrošināšanas ieguldījumu produktiem. Ņemot vērā to, ka šajā iniciatīvā ir ierosināti turpmāki politikas pasākumi, lai nodrošinātu šo mērķu sasniegšanu, saistītais tiesību akta priekšlikums tiktu pieņemts saskaņā ar to pašu juridisko pamatu.

- **Subsidiaritāte (neekskluzīvas kompetences gadījumā)**

Šis priekšlikums atbilst Līguma par Eiropas Savienību (LES) 5. pantā noteiktajam subsidiaritātes principam. Saskaņā ar minēto principu ES līmeņa rīcību vajadzētu īstenot tikai tad, ja dalībvalstis vienas pašas nespēj sasniegt paredzētos mērķus. Lai izvairītos no šķēršļiem, kas kavētu ieguldījumu fondu izplatību visā ES, ir jāsaskaņo informācija par produktiem, lai varētu salīdzināt dažādu tirgu izcelsmes produktus. Vienotību un juridisko noteiktību var labāk nodrošināt, rīkojoties ES līmenī. Tas attiecas gan uz pašreizējo *PRIIP* regulu, gan uz šeit ierosinātajiem tās grozījumiem.

- **Proporcionalitāte**

Šis priekšlikums ir saskaņā ar proporcionalitātes principu, kas noteikts LES 5. pantā. Ierosinātie pasākumi ir nepieciešami, lai sasniegtu mērķus attiecībā uz ieguldījumu produktu pārredzamību privātajiem ieguldītājiem, sevišķi attiecībā uz to ilgtspējas īpašībām, un lai uzlabotu saistītās informācijas pieejamību ar digitālajiem līdzekļiem, vienlaikus neradot lieku administratīvo slogu. Citi šā priekšlikuma aspekti ir nepieciešami, lai nodrošinātu pietiekamu juridisko skaidrību un pārredzamību attiecībā uz izmaksām, kas saistītas ar konkrētiem produktiem, uz kuriem attiecas *PRIIP* regula. Pasākumu proporcionalitāte tika novērtēta privāto ieguldījumu stratēģijai pievienotā ietekmes novērtējuma ziņojuma 3. iedaļā, nonākot pie secinājuma, ka tie ir samērīgi.

- **Juridiskā instrumenta izvēle**

Tā kā pašreizējais juridiskais instruments ir regula, tās grozīšanai arī ir nepieciešama regula. Regula joprojām ir vispiemērotākais juridiskais instruments, ņemot vērā vajadzību nodrošināt privātajiem ieguldītājiem pieejamās informācijas konsekvenci un saskaņotību ES līmenī.

3. **EX POST IZVĒRTĒJUMU, APSPIEŠANOS AR IEINTERESĒTAJĀM PERSONĀM UN IETEKMES NOVĒRTĒJUMU REZULTĀTI**

- **Ex post izvērtējumi / spēkā esošo tiesību aktu atbilstības pārbaudes**

Pievienotā ietekmes novērtējuma pielikumā ir ietverts to tiesiskā regulējuma (arī *PRIIP* regulējuma) aspektu novērtējums, kas īpaši attiecas uz privāto ieguldītāju aizsardzību.

Novērtējumā secināts, ka vispārējā informācijas sniegšanas sistēma, ieskaitot *PRIIP*, kopumā ir bijusi efektīva, jo īpaši sniedzot privātajiem ieguldītājiem salīdzināmu un lēmumu pieņemšanai noderīgu informāciju. Tomēr tika identificēti daži trūkumi saistībā ar informācijas dokumentu noformējuma lasāmību un saprotamību lietotājam. Arī informācija par izmaksām ne vienmēr ir skaidra. Spēkā esošo informācijas sniegšanas prasību efektivitāte (rentabilitāte) ir augsta, jo kopumā ir sasniegts mērķis ar ierobežotām izmaksām palielināt privāto ieguldītāju aizsardzību. Šis priekšlikums sniedz lielāku juridisko skaidrību par *PRIIP* darbības jomu, risinot novērtējumā identificētās problēmas (t. i., vai *PRIIP* darbības jomā ir iekļautas korporatīvās obligācijas ar visaptverošām klauzulām un tūlītējiem gadskārtējiem pabalstiem). Tiek uzskatīts, ka prasības attiecībā uz formātu, lasāmību, skaidrību, kodolīgumu, valodas lietojumu un visaptverošu pārklājumu ir saskaņotas starp dažādiem tiesību aktiem. Daži konkrēti jautājumi ir apskatīti ierosinātajā Kopotajā direktīvā, kuras mērķis ir labāk saskaņot FITD un AID noteikumus ar *PRIIP*. Varētu uzlabot *PRIIP* pamatinformācijas dokumentos privātajiem ieguldītājiem sniegtās informācijas atbilstību, jo īpaši ņemot vērā to, ka ir jāliek lielāks uzsvars uz digitālo vidi un ilgtspēju.

- **Apspriešanās ar ieinteresētajām personām**

Lai palīdzētu sagatavot šo priekšlikumu, Komisija apkopoja atsauksmes sabiedriskajā apspriešanās, kas notika no 2021. gada 11. maija līdz 2021. gada 3. augustam. Apspriešanās tika noskaidroti viedokļi par dažādiem privāto ieguldījumu aspektiem, ko puda plašs ieinteresēto personu loks, arī par *PRIIP* pamatinformācijas dokumenta darbību un to iespējamiem uzlabojumiem. Šajā apspriešanās atbildes sniedza pavisam 186 respondenti.

Vairums respondentu piekrita, ka informācija pirms līguma noslēgšanas būtu jāsniedz tā, lai varētu pēc iespējas skaidrāk salīdzināt dažādus ieguldījumu produktus. Viedokļi dalījās par to, vai *PRIIP* pamatinformācijas dokuments ir uzlabojis privāto ieguldītāju izpratnes līmeni par privāto ieguldījumu produktiem un viņu spēju salīdzināt dažādus privāto ieguldījumu produktus gan dažādo produktu veidu ietvaros, gan starp tiem.

Gandrīz puse respondentu uzskatīja, ka *PRIIP* pamatinformācijas dokumentā sniegtais informācijas apjoms ir adekvāts, bet citi norādīja, ka tas ir vai nu pārāk liels, vai nepilnīgs. Atkarībā no informācijas veida un ieinteresētajām personām viedokļi atšķīrās, taču īpaši tika izcelta ar ilgtspēju saistītā informācija kā joma, kurā vēlams sniegt vairāk informācijas. Attiecībā uz *PRIIP* pamatinformācijas dokumenta apjomu kopumā tika atbalstīts pašreizējais apjoms — ne vairāk kā trīs lappuses, tomēr dažādu ieinteresēto personu grupu viedokļi atšķīrās. Bija plaša vienprātība par to, ka *PRIIP* pamatinformācijas dokuments ir mazliet pārblīvēts ar informāciju, un lielākā daļa respondentu atbalstīja tā vienkāršošanu. Pārsvarā visi iebilda pret biežāku *PRIIP* pamatinformācijas dokumentu atjaunināšanu. Visbeidzot, gandrīz puse respondentu uzskatīja, ka privātie ieguldītāji varētu viegli atrast *PRIIP* pamatinformācijas dokumentus un piekļūt tiem.

- **Ekspertu atzinumu pieprasīšana un izmantošana**

Eiropas uzraudzības iestāžu (EUI) apvienotās komitejas ieteikumos par *PRIIP* galvenā uzmanība tika pievērsta tam, lai pamatinformācijas dokumentus padarītu patērētājiem saprotamākus. EUI ieteica veikt mērķtiecīgus grozījumus *PRIIP* regulā kā daļu no *PRIIP* regulējuma pārskatīšanas.

Apvienotā komiteja jo īpaši ieteica: i) uzlabot pamatinformācijas dokumenta prezentāciju digitālajos medijos un nodrošināt lielāku elastību to digitālajā prezentācijā; ii) pamanāmāk atspoguļot pamatinformācijas dokumentos vides, sociālo un pārvaldības (VSP) informāciju, izmantojot atsevišķu iedaļu; iii) sniegt precīzāku informāciju par izmaksām par apdrošināšanas produktiem ar vairākām ieguldījumu iespējām; iv) iekļaut pamatinformācijas dokumentā lielāku elastību, citstarp pieļaujot dažāda veida informāciju par ienesīgumu atkarībā no produkta veida; v) vairāk pielāgot pamatinformācijas dokumentus konkrētiem produktu veidiem; un vi) precizēt un pielāgot *PRIIP* regulas produktu jomu, skaidri norādot, ka noteiktas korporatīvās obligācijas nav attiecināmas.

Pievienotā ietekmes novērtējuma 2. pielikumā ir uzskaitīti papildu avoti, kas ņemti vērā, sagatavojot šo priekšlikumu, arī mērķtiecīgas apspriedes ar ieinteresētajām personām un informācijas sniegšana. Komisija izmantoja arī plašu pētniecisko literatūru, uz kuru ir dota atsauce ietekmes novērtējumā, jo īpaši speciāli pasūtītu pētījumu “*Disclosure, inducements, and suitability rules for retail investors study*”, ko veica Kantar vadītais konsultantu konsorcijs un kas tika publicēts 2022. gadā¹⁰.

Šā priekšlikuma sagatavošanas sākotnējā posmā tika ņemts vērā arī KTS augsta līmeņa foruma (KTS ALF) ieteikums piemērotā laikā pārskatīt informācijas izpaušanu saskaņā ar *PRIIP*. Savu ieguldījumu sniedza arī valdības ekspertu grupa mazumtirdzniecības finanšu pakalpojumu jomā (*GEGRFS*) un Finanšu pakalpojumu lietotāju grupa (*FSUG*)¹¹.

- **Ietekmes novērtējums**

Šā priekšlikuma pamatā ir privāto ieguldījumu stratēģijas ietekmes novērtējums (SWD(2023) 278-279). Ietekmes novērtējums 2022. gada 14. decembrī tika iesniegts Regulējuma kontroles padomei (*RSB*), un 2023. gada 20. janvārī tas saņēma pozitīvu atzinumu (SEC(2023) 330 RSB). Vēlāk tas tika grozīts, lai atspoguļotu apspriedes ar *RSB*.

Ietekmes novērtējumā ir aplūkotas divas problēmas. Pirmkārt, privātajiem ieguldītājiem trūkst atbilstošas, salīdzināmas un viegli saprotamas informācijas par ieguldījumu produktiem, un mārketinga komunikācija bieži vien atstāj nelabvēlīgas sekas. Otrkārt, ieguldījumu produktu ražošanā un izplatīšanā ir būtiski trūkumi saistībā ar stimulu maksājumiem un to, cik lielā mērā produkta dizains atspoguļo izmaksu efektivitāti un vērtību privātajam ieguldītājam. Abām problēmām ir būtiskas sekas, kuru vidū ir arī ieguldītāju nepietiekama aizsardzība un negodīga attieksme pret viņiem, mazāka ieguldījumu atdeve un spēja uzkrāt kapitālu, kā arī negatīva ietekme uz privāto ieguldītāju uzticību un tirgus integrāciju.

¹⁰ <https://op.europa.eu/en/publication-detail/-/publication/d83364e5-ab55-11ed-b508-01aa75ed71a1/language-en/>.

¹¹ *FSUG* ir apvienojušies eksperti, kas pārstāv patērētāju, privāto ieguldītāju vai mikrouzņēmumu intereses. Tā sniedz ieteikumus Komisijai par tādu tiesību aktu vai politikas iniciatīvu sagatavošanu un īstenošanu, kas ietekmē finanšu pakalpojumu lietotājus. Plašāku informāciju skatīt vietnē https://finance.ec.europa.eu/regulation-and-supervision/expert-groups-comitology-and-other-committees/financial-services-user-group-fsug_en.

PRIIP pamatinformācijas dokumenta mērķtiecīgie grozījumi ir daļa no piedāvātajiem risinājumiem, lai cīnītos pret pirmo minēto problēmu un tās virzītājspēku (ieguldītājiem sniegtā informācija ne vienmēr ir noderīga vai būtiska viņu lēmumu pieņemšanā un nav pietiekami pielāgota digitālajai videi). Tie ir iekļauti 2. risinājumā “Mērķtiecīgi grozījumi informācijas sniegšanas noteikumos, lai uzlabotu to atbilstību privātajiem ieguldītājiem”, kā arī mērķtiecīgi grozījumi informācijas sniegšanas noteikumos saskaņā ar FITD un AID, kuru nolūks ir uzlabot informācijas sniegšanu privātajiem ieguldītājiem (iekļauti pievienotajā Kopotajā direktīvā). Papildu politikas risinājums tika apsvērts 3. risinājumā “Mērķtiecīgi grozījumi, lai novērstu informācijas trūkumus mārketinga komunikācijā”. Minētais 2. un 3. risinājums ir savstarpēji papildinoši un par saprātīgām izmaksām sniedz uzlabojumus salīdzinājumā ar *status quo*. Tāpēc vēlāmais risinājums ir to abu apvienojums.

Ietekmes novērtējumā secināts, ka tad, ja uzlabotu *PRIIP* pamatinformācijas dokumenta noformējumu ar slāņošanu un izstrādātu kopsavilkuma infopaneli, privātajiem ieguldītājiem būtu vieglāk izprast tā ieguldījumu produkta galvenās īpašības (piem., izmaksas un riska līmeni), kura iegādi viņi apsver, un labāk izvēlēties produktu, kas atbilst viņu vajadzībām. Ieviešot jaunu iedaļu par ilgtspēju, varētu panākt, ka privātie klienti spēj skaidri identificēt un viegli salīdzināt pamatinformāciju par to produktu ilgtspējas īpašībām, kuru iegādi viņi apsver.

- **Normatīvā atbilstība un vienkāršošana**

Kaut arī, sagatavojot šo priekšlikumu, tika ņemts vērā vienkāršošanas un sloga samazināšanas potenciāls, tā galvenais mērķis — arī plašākas privāto ieguldījumu stratēģijas mērķis — ir patērētāju aizsardzība. Tāpēc visi vienkāršošanas vai sloga samazināšanas pasākumi ir jāapsver no šā mērķa viedokļa. Novērtējumā nav identificētas būtiskas iespējas vienkāršošanai un sloga samazināšanai un ir norādīts, ka, vienkāršojot *PRIIP KID*, ieguldījumu produkti ne vienmēr būtu saprotamāki. Turklāt tika identificēts, ka kopējās izmaksas par informācijas sniegšanu par produktiem *PRIIP* ir salīdzinoši zemas, sevišķi pretstatot lielajam klientu skaitam un pārvaldīto aktīvu apjomam. Nav gaidāma būtiska ietekme uz MVU, un priekšlikums atbilst digitālajai pārbaudei, jo veicina *PRIIP* plašāku izmantošanu elektroniskā formātā.

- **Pamattiesības**

Priekšlikumā ir ievēroti principi, kas atzīti Eiropas Savienības Pamattiesību hartā, jo īpaši princips, kas nosaka augstu patērētāju tiesību aizsardzības līmeni visiem ES pilsoņiem (38. pants). Patērētājiem, šajā gadījumā privātajiem ieguldītājiem, ir nepieciešama atbilstoša, salīdzināma un viegli saprotama informācija par ieguldījumu produktiem, lai pieņemtu pārdomātus lēmumus. Ar šo priekšlikumu tiek modernizēti *PRIIP* pamatinformācijas dokumenti, lai padarītu informācijas pasniegšanu saprotamāku privātajiem ieguldītājiem, tajā skaitā cilvēkiem ar invaliditāti, tādējādi palielinot iespējamību, ka tā tiks izlasīta un pareizi saprasta.

4. IETEKME UZ BUDŽETU

Šī iniciatīva neietekmē ES budžetu. Jauno noteikumu uzraudzību veiktu valstu kompetentās iestādes saskaņā ar savām pašreizējām pilnvarām, un tās tvērumu šis priekšlikums nemaina.

5. CITI ELEMENTI

• **Istenošanas plāni un uzraudzības, izvērtēšanas un ziņošanas kārtība**

Komisija uzraudzīs, kā ar ierosināto regulu pēc tās pieņemšanas tiek sasniegti mērķi, kas noteikti privāto ieguldījumu stratēģijai pievienotajā ietekmes novērtējumā. Šajā nolūkā tās mērķis ir uzdot Eiropas Vērtspapīru un tirgu iestādei (EVTI) un Eiropas Apdrošināšanas un aroda pensiju iestādei (EAAPI) uzraudzīt to, cik efektīvi tiek attēlota informācija digitālā formātā, ieviest jaunu iedaļu par ilgtspēju un jaunus noteikumus produktiem ar vairākām ieguldījumu iespējām. Komisija arī plāno uzraudzīt tendences attiecībā uz to sūdzību skaitu, kas iesniegtas, izmantojot EVTI un EAAPI tirgus uzraudzību, lai novērtētu pieejamās informācijas kvalitāti. Attiecīgā laikposmā, kurā var uzkrāt pietiekami daudz praktiskas pieredzes un datu, arī piemērojot nesen grozīto *PRIIP* deleģēto regulu¹², Komisija plāno novērtēt informācijas sniegšanas dokumentu nozīmi, ļaujot ieguldītājiem pieņemt pārdomātus lēmumus par ieguldījumiem, un varētu apsvērt iespējamās turpmākos grozījumus plašākā *PRIIP* kontekstā.

• **Detalizēts konkrētu priekšlikuma noteikumu skaidrojums**

Ar 1. panta 1. punkta a) apakšpunktu tiek atjauninātas juridiskās atsauces uz spēkā esošajiem tiesību aktiem (tagad Regula 2017/1129 — “Prospektu regula”) attiecībā uz vērtspapīru veidiem, kuriem nav jāsigatavo *PRIIP* pamatinformācijas dokuments.

Ar 1. panta 1. punkta b) apakšpunktu no *PRIIP* regulas darbības jomas tiek izslēgti privātie produkti, kas nodrošina tūlītējos gadskārtējos pabalstus bez izpiršanas posma.

Ar 1. panta 2. punktu tiek atjauninātas atsauces uz Regulu 2017/1129 (Prospektu regula), lai tādējādi abas regulas attiektos uz attiecīgajiem produktiem.

Regulas 1. panta 3. punkta a) apakšpunktā tiek precizēts, ka *PRIIP* regulas darbības jomā neietilpst daži korporatīvo obligāciju veidi ar visaptverošām klauzulām, ja tie tiek dzēsti par patieso vērtību.

Ar 1. panta 3. punkta b) apakšpunktu tiek ieviesta elektroniskā formāta definīcija.

Ar 1. panta 4. punktu tiek grozīti noteikumi par izmaksu uzrādīšanu produktiem ar vairākām ieguldījumu iespējām, precizējot nosacījumus, kas ir jāievēro, lai privātajiem ieguldītājiem sniegtu pārredzamu informāciju un atvieglotu izvēli starp dažādām ieguldījumu iespējām.

Ar 1. panta 5. punkta a) apakšpunktu *PRIIP* pamatinformācijas dokumentā tiek ieviesta jauna iedaļa “Pārskats par produktu”, lai apkopotu un izceltu informāciju par ieguldījumu produkta

¹² Deleģētā regula, ar ko groza *PRIIP*, stājas spēkā 2023. gada 1. janvārī. Tādējādi *PRIIP* pamatinformācijas dokumenti ir pilnībā piemērojami PVKIU, un ar tiem ir ieviestas šādas izmaiņas: i) jaunas metodikas atbilstošu ienesīguma scenāriju aprēķināšanai un pārskatīts scenāriju izklāsts, lai privātajiem ieguldītājiem tiktu sniegta tāda informācija, kas varētu sniegt atbilstīgākas gaidas par iespējamo peļņu; ii) pārskatīti izmaksu kopsavilkuma rādītāji un izmaiņas informācijas saturā un noformējumā par *PRIIP* izmaksām, lai privātie ieguldītāji varētu labāk izprast dažādos izmaksu struktūras veidus un lai atvieglotu šīs informācijas izmantošanu personām, kas konsultē par *PRIIP* vai pārdod tos; iii) grozīta metodika darījuma izmaksu aprēķināšanai, lai risinātu praktiskās problēmas, kas radušās, piemērojot spēkā esošos noteikumus, un problēmas saistībā ar to piemērošanu konkrētu veidu ieguldījumiem; un iv) noteikumi par informāciju par iepriekšējiem ienesīguma rādītājiem attiecībā uz noteiktiem PVKIU veidiem, privātajiem AIF un apdrošināšanas ieguldījumu produktiem. Konsolidētā versija ir pieejama vietnē <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/LV/TXT/?uri=CELEX%3A02017R0653-20230101>.

veidu, tā izmaksām un riska pakāpi, ieteicamo turēšanas periodu un apdrošināšanas atlīdzības esību.

Ar 1. panta 5. punkta b) apakšpunktu tiek atcelts izpratnes brīdinājums, jo tas nav bijis pietiekami efektīvs, lai brīdinātu privātos ieguldītājus par sevišķi sarežģītiem produktiem, un ar to, iespējams, arī varēja netīši atturēt ieguldītājus no mazāk sarežģītu ieguldījumu produktu iegādes.

Ar 1. panta 5. punkta c) apakšpunktu tiek svītrotas atsauce uz ieguldījumu produkta vides un sociālajiem mērķiem, kas *PRIIP* pamatinformācijas dokumentā tiek aizstāta ar jaunu īpašu iedaļu par ilgtspēju.

Ar 1. panta 5. punkta d) apakšpunktu *PRIIP* pamatinformācijas dokumentos tiek ieviesta jauna iedaļa “Cik vides ziņā ilgtspējīgs ir šis produkts?” (iedaļa par ilgtspēju), lai sniegtu privātajiem ieguldītājiem saskaņotu pamatinformācijas kopumu par attiecīgo ieguldījumu produktu ilgtspējas profilu, pamatojoties uz pieejamo informāciju par produktu.

Ar 1. panta 5. punkta e) apakšpunktu tiek svītrotas Komisijai sniegtās pilnvaras pieņemt deleģētos aktus pēc tam, kad atsauce uz vides un sociālajiem mērķiem ir aizstāta ar iedaļu par ilgtspēju. Jaunā iedaļa par ilgtspēju tiktu precizēta, izmantojot normatīvos tehniskos standartus, attiecībā uz kuriem jau pastāv pilnvarojums.

Ar 1. panta 5. punkta f) apakšpunktu tiek grozīts Komisijai iesniedzamo piemērojamo regulatīvo tehnisko standartu projektu iesniegšanas termiņš.

Ar 1. panta 6. punktu tiek pievienots nosacījums, ka EUI ir jāņem vērā situācijas, kad *PRIIP* pamatinformācijas dokumenti vairs nav pieejami, un tiek grozīts Komisijai iesniedzamo piemērojamo regulatīvo tehnisko standartu projektu iesniegšanas termiņš. Ar šo Komisijai arī tiek deleģētas pilnvaras pieņemt saistītos regulatīvos tehniskos standartus.

Ar 1. panta 7. punktu tiek modernizēti un vienkāršoti noteikumi par *PRIIP* pamatinformācijas dokumentu pieejamību. Ar to tiek noteikta stingrāka priekšroka iesniegt pamatinformācijas dokumentus elektroniskā formātā, vienlaikus precizējot, ka klients var bez maksas pieprasīt *PRIIPS* pamatinformācijas dokumentu papīra formātā. Ar to tiek atjaunināti noteikumi par *PRIIP* pamatinformācijas dokumentu pieejamības nodrošināšanu elektroniskā formātā, pamatojoties uz FITD un AID sistēmu iedibināto praksi. Ar to tiek arī precizēti slāņošanas un personalizācijas izmantošanas nosacījumi, lai nodrošinātu lielāku juridisko skaidrību par iespējām izmantot *PRIIP* pamatinformācijas dokumentus digitālajā noformējumā. EUI tiek uzdots izstrādāt regulatīvo tehnisko standartu projektus, kuros precizēti nosacījumi šāдай noformēšanai, kā arī funkcionalitātes, lai informācija būtu pieejama lasītājiem ar redzes traucējumiem.

Ar 2. pantu tiek noteikts, ka regula stājas spēkā un tiek piemērota divdesmitajā dienā pēc tās publicēšanas un ka tās noteikumu piemērošanas sākuma datums ir 18 mēnešus pēc tam, lai dotu pietiekami daudz laika regulatīvo tehnisko standartu izstrādei.

Priekšlikums

EIROPAS PARLAMENTA UN PADOMES REGULA,

ar ko Regulu (ES) Nr. 1286/2014 groza attiecībā uz pamatinformācijas dokumenta modernizāciju

(Dokuments attiecas uz EEZ)

EIROPAS PARLAMENTS UN EIROPAS SAVIENĪBAS PADOME,

ņemot vērā Līgumu par Eiropas Savienības darbību un jo īpaši tā 114. pantu,

ņemot vērā Eiropas Komisijas priekšlikumu,

pēc leģislatīvā akta projekta nosūtīšanas valstu parlamentiem,

saskaņā ar parasto likumdošanas procedūru,

tā kā:

- (1) Viens no kapitāla tirgu savienības (KTS) galvenajiem mērķiem ir nodrošināt, ka patērētāji var pilnībā izmantot priekšrocības, ko sniedz kapitāla tirgu piedāvātās ieguldījumu iespējas. Lai to varētu izdarīt, patērētāji ir jāatbalsta ar tiesisko regulējumu, kas tiem dod tiesības pieņemt lēmumus par ieguldījumiem, kuri atbilst viņu vajadzībām un mērķiem, un kas pienācīgi aizsargā patērētājus vienotajā tirgū. Pasākumu kopums saskaņā ar ES privāto ieguldījumu stratēģiju ir paredzēts tam, lai novērstu identificētos trūkumus, arī tos, kas attiecas uz privātajiem ieguldītājiem pieejamās informācijas jomu.
- (2) Regulas (ES) Nr. 1286/2014 4. panta 1) punktā komplektētie privāto ieguldījumu produkti jeb *PRIIP* ir definēti kā ieguldījumi, kuros neatkarīgi no ieguldījuma juridiskās formas privātam ieguldītājam atmaksājamā summa ir pakļauta svārstībām tādēļ, ka tā ir atkarīga no atsaucēs vērtībām vai no viena vai vairāku aktīvu, kurus privātais ieguldītājs nepērk tieši, rezultātiem. Tas, ka izstrādātājs var priekšlaicīgi izpirkt ieguldījumu, iedarbinot visaptverošo klauzulu, pats par sevi nav jāuzskata par šādām svārstībām. Šis fakts būtu jāatspoguļo *PRIIP* definīcijā.
- (3) Ja *PRIIP* piedāvā privātajam ieguldītājam virkni ieguldījumu iespēju, informācija par šīm dažādajām iespējām var būt ietverta dažādos dokumentos. Tas apgrūtina privātajiem ieguldītājiem, kuri ir ieinteresēti iegādāties šādus *PRIIP*, identificēt *PRIIP* kopējās izmaksas. Tāpēc ir jānodrošina privātajiem ieguldītājiem instrumenti, citstarp simulācijas rīki, lai viņi varētu piekļūt šādu *PRIIP* kopējām izmaksām un tās salīdzināt, kamēr izvēlas vienu konkrētu ieguldījumu iespēju. Ar detalizētākiem šo instrumentu izmantošanas noteikumiem būtu jānodrošina šo produktu kopējo izmaksu labāka redzamība, vienlaikus pieļaujot zināmu elastību, ja tiek izmantoti simulācijas rīki.
- (4) Privātie ieguldītāji arvien vairāk meklē informāciju par ieguldījumu produktu, arī *PRIIP*, ilgtspējas rādītājiem. Ar jaunākajiem Savienības tiesību aktiem ir ieviesti vairāki informācijas sniegšanas pienākumi, ko varētu izmantot, lai informētu privātos

ieguldītājus, tas jo īpaši attiecas uz Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) 2019/2088¹³ un Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) 2020/852¹⁴. Tomēr šādi sniegtā informācija var nebūt pietiekami redzama privātajiem ieguldītājiem. Tāpēc pamatinformācijas dokuments ir jāpapildina ar konkrētu informāciju par *PRIP* ilgspējas profilu. Lai nerastos ziņošanas papildizmaksas, šāda VSP informācija būtu jāiegūst no informācijas, ko sniedz produktu izstrādātāji saskaņā ar Regulu (ES) 2019/2088 un Regulu (ES) 2020/852.

- (5) Lielāka digitalizācija ļauj *PRIP* galvenās iezīmes attēlot pievilcīgākā veidā. Tomēr ar Regulu (ES) Nr. 1286/2014 netiek nodrošināta pietiekama elastība attiecībā uz digitālo līdzekļu izmantošanu, lai ieguldītājiem attēlotu pamatinformāciju, piemēram, lai pasniegtu informāciju no *PRIP* pamatinformācijas dokumentiem slāņotā un personalizētā veidā, kas tādējādi samazinātu privāto ieguldītāju vizuālo pārslodzi un veicinātu izpratni par attiecīgo *PRIP*. Tāpēc ir jāievieš lielāka elastība elektroniskā formātā izmantošanā, lai ieguldītāji varētu pilnībā izmantot iespējas, ko piedāvā elektroniskā formātā sniegts pamatinformācijas dokuments, arī pēc to vēlmēm individuāli pieskaņojot summu, ko tie vēlas ieguldīt, vai turēšanas periodu. Šāda personalizēšana nenozīmē to, ka *PRIP* sniedzējs novērtē potenciālā privātā ieguldītāja individuālās īpašības. Pamatinformācijas dokumentam trīs lappušu garumā vienmēr vajadzētu būt sagatavotam saskaņā ar 8. pantu un pieejamam izstrādātāja tīmekļvietnē. Tomēr tajā ietvertu pamatinformāciju privātajiem ieguldītājiem varētu sniegt elastīgā un personalizētā veidā, ja vien privātie ieguldītāji ir informēti, ka viņi var lejupielādēt visu pamatinformācijas dokumentu.
- (6) Eiropas Vērtspapīru un tirgu iestādei, Eiropas Banku iestādei un Eiropas Apdrošināšanas un aroda pensiju iestādei (turpmāk tekstā “EUI”) būtu jāizstrādā regulatīvo tehnisko standartu projekts attiecībā uz infopaneļu saturu un slāņošanas un digitālo iespēju izmantošanas principiem, kad tiek izmantots elektroniskais formāts. Komisijai minētie regulatīvo tehnisko standartu projekti būtu jāpieņem vai turpmāk jāgroza ar deleģētajiem aktiem, ievērojot LESD 290. pantu un saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (ES) Nr. 1093/2010¹⁵ 10.–14. pantu, Regulu (ES) 1094/2010¹⁶ un Regulu (ES) Nr. 1095/2010¹⁷.
- (7) Lai privātie ieguldītāji vienmēr varētu pieņemt apzinātu lēmumu par ieguldījumiem, pamatinformācijas dokuments būtu jāatjaunina. Regulatīvo tehnisko standartu projektos būtu jāprecizē nosacījumi, saskaņā ar kuriem pamatinformācijas dokuments būtu jālabo, nošķirot tos *PRIP*, kas joprojām ir pieejami privātajiem ieguldītājiem, un tos, kas vairs nav pieejami. Pamatinformācijas dokumenta atjaunināšanai nevajadzētu ietekmēt faktu, ka izstrādātājiem būtu jāievēro pirmslīguma informācija, kas ietverta

¹³ Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) 2019/2088 (2019. gada 27. novembris) par informācijas atklāšanu, kas saistīta ar ilgspēju, finanšu pakalpojumu nozarē (OV L 317, 9.12.2019., 1. lpp.).

¹⁴ Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) 2020/852 (2020. gada 18. jūnijs) par regulējuma izveidi ilgspējīgu ieguldījumu veicināšanai un ar ko groza Regulu (ES) 2019/2088 (OV L 198, 22.6.2020., 13. lpp.).

¹⁵ Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) Nr. 1093/2010 (2010. gada 24. novembris), ar ko izveido Eiropas Uzraudzības iestādi (Eiropas Banku iestādi), groza Lēmumu Nr. 716/2009/EK un atceļ Komisijas Lēmumu 2009/78/EK (OV L 331, 15.12.2010., 12. lpp.).

¹⁶ Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) Nr. 1094/2010 (2010. gada 24. novembris), ar ko izveido Eiropas Uzraudzības iestādi (Eiropas Apdrošināšanas un aroda pensiju iestādi), groza Lēmumu Nr. 716/2009/EK un atceļ Komisijas Lēmumu 2009/79/EK (OV L 331, 15.12.2010., 48. lpp.).

¹⁷ Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) Nr. 1095/2010 (2010. gada 24. novembris), ar ko izveido Eiropas Uzraudzības iestādi (Eiropas Vērtspapīru un tirgu iestādi), groza Lēmumu Nr. 716/2009/EK un atceļ Komisijas Lēmumu 2009/77/EK (OV L 331, 15.12.2010., 84. lpp.).

pamatinformācijas dokumentā, kuru sniedz privātajiem ieguldītājiem pirms ieguldījuma veikšanas.

- (8) Tāpēc Regula (ES) Nr. 1286/2014 būtu attiecīgi jāgroza.
- (9) Ir jāatvēr pietiekami daudz laika Eiropas uzraudzības iestādēm specifikācijas grozīto noteikumu galveno elementu izstrādei, savukārt *PRIIP* izveidotājiem — tam, lai iepazītos ar šīm specifikācijām. Tāpēc šīs regulas piemērošanas sākums būtu jāatliek,

IR PIENĒMUŠI ŠO REGULU.

1. pants

Grozījumi Regulā (ES) Nr. 1286/2014

Regulu (ES) Nr. 1286/2014 groza šādi:

- (1) regulas 2. panta 2. punktu groza šādi:
 - (a) punkta d) apakšpunktu aizstāj ar šādu:

“d) vērtspapīri, kas minēti Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (ES) 2017/1129* 1. panta 2. punkta b) līdz e) un g) apakšpunktā;”;
 - (b) pievieno šādu h) apakšpunktu:

“h) pensiju produkti, arī tūlītējie gadskārtējie pabalsti bez izpirkšanas posma, kas valsts tiesību aktos ir atzīti par tādiem, kuru galvenais mērķis ir nodrošināt ieguldītājam ienākumus pensijā un kuri dod ieguldītājam tiesības uz noteiktiem pabalstiem.
-
- * 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.).”;
- (2) regulas 3. panta 1. punktu aizstāj ar šādu:

“1. Ja uz *PRIIP* izveidotājiem, uz kuriem attiecas šī regula, attiecas arī Regula (ES) 2017/1129, piemēro gan šo regulu, gan Regulu (ES) 2017/1129.”;
 - (3) regulas 4. pantu groza šādi:
 - (a) panta 1) punktā pēc pēdējā teikuma pievieno šādu tekstu:

“, izņemot gadījumus, kad šīs svārstības ir saistītas tikai ar visaptverošās klauzulas iekļaušanu, kā noteikts Direktīvas 2014/65/ES 4. panta 1. punkta 44.a apakšpunktā.”;
 - (b) pantā iekļauj šādu 7a) punktu:

“7a) “elektroniskais formāts” ir jebkurš pastāvīgs informācijas nesējs, izņemot papīru.”;
 - (4) regulas 6. panta 3. punktu aizstāj ar šādu:

“3. Atkāpjoties no šā panta 2. punkta, ja *PRIIP* privātajam ieguldītājam piedāvā virkni ieguldījumu iespēju tā, ka visu 8. panta 3. punktā prasīto informāciju par katru ieguldījumu iespēju nevar sniegt vienā atsevišķā kodolīgā dokumentā, pamatinformācijas dokumentā sniedz pamatā esošo ieguldījumu iespēju vispārēju aprakstu un norāda *PRIIP* izmaksas, izņemot ieguldījumu iespējas izmaksas, ja:

- (a) *PRIIP* izveidotāji nodrošina privātajiem ieguldītājiem pielāgotus rīkus, ar kuriem ir vieglāk izpētīt un salīdzināt dažādas ieguldījumu iespējas, arī attiecībā uz izmaksām;
 - (b) privātie ieguldītāji var viegli piekļūt pirmslīguma informācijas dokumentācijai attiecībā uz ieguldījumu produktiem, kas nodrošina pamatā esošās ieguldījumu iespējas;
 - (c) *PRIIP* izveidotāji pēc privāto ieguldītāju pieprasījuma un laikus informē ieguldītājus par visām *PRIIP* izmaksām saistībā ar šo ieguldījumu iespēju, kamēr ieguldītājiem vēl nav saistošs kāds līgums vai piedāvājums ieguldīt noteiktā ieguldījumu iespējā.”;
- (5) regulas 8. pantu groza šādi:
- (a) panta 3. punktā pievieno šādu aa) apakšpunktu:
 “aa) iedaļā “Pārskats par produktu” — infopanelis, kurā apkopota šāda informācija:
 - i) *PRIIP* veids, kas minēts c) apakšpunkta i) punktā;
 - ii) riska kopsavilkuma rādītājs, kas minēts d) apakšpunkta i) punktā;
 - iii) *PRIIP* kopējās izmaksas;
 - iv) ieteicamais turēšanas periods, kas minēts g) apakšpunkta ii) punktā;
 - v) tas, vai *PRIIP* piedāvā c) apakšpunkta iv) punktā minēto apdrošināšanas atlīdzību;”
 - (b) panta 3. punkta b) apakšpunktu svītrot;
 - (c) panta 3. punkta c) apakšpunkta ii) punktu aizstāj ar šādu:
 “ii) *PRIIP* finanšu mērķi un līdzekļi to sasniegšanai, jo īpaši tas, vai šie mērķi tiks sasniegti, izmantojot tiešu vai netiešu saistību ar pamatā esošajiem ieguldījumu aktīviem, citstarp visa šāda informācija:
 - (1) pamatā esošo instrumentu vai atsauces vērtību apraksts;
 - (2) to tirgu specifikācija, kuros *PRIIP* veic ieguldījumus;
 - (3) informācija par to, kā tiek noteikta atdeve;”;
 - (d) punktā iekļauj šādu ga) apakšpunktu:
 “ga) attiecībā uz tiem *PRIIP*, par kuriem finanšu tirgus dalībniekiem ir jāsniedz informācija pirms līguma noslēgšanas saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) 2019/2088** un Komisijas Deleģēto regulu 2022/1288***, iedaļā “Cik vides ziņā ilgtspējīgs ir šis produkts?” šādu informāciju:
 - i) *PRIIP* ieguldījuma minimālā daļa, kas saistīta ar saimnieciskām darbībām, kuras ir kvalificējamās kā vides ziņā ilgtspējīgas saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (ES) 2020/852**** 5. un 6. pantu;
 - ii) paredzamā siltumnīcefekta gāzu emisiju intensitāte, kas saistīta ar *PRIIP* saskaņā ar Deleģēto regulu 2022/1288;”;
 - (e) panta 4. punktu svītrot;
 - (f) panta 5. punkta trešo daļu aizstāj ar šādu:

“EUI iesniedz minēto regulatīvo tehnisko standartu projektu Komisijai līdz ... [PB: lūgums ievietot datumu, kas ir 1 gadu pēc šīs grozījumu regulas stāšanās spēkā].

** Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) 2019/2088 (2019. gada 27. novembris) par informācijas atklāšanu, kas saistīta ar ilgtspēju, finanšu pakalpojumu nozarē (OV L 317, 9.12.2019., 1. lpp.).

*** Komisijas Deleģētā regula (ES) 2022/1288 (2022. gada 6. aprīlis), ar ko Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) 2019/2088 papildina attiecībā uz regulatīvajiem tehniskajiem standartiem, kuros precizē informācijas saturu un noformējumu saistībā ar principu “nenodari būtisku kaitējumu”, precizē informācijas saturu, metodoloģiju un noformējumu saistībā ar ilgtspējas rādītājiem un negatīvu ietekmi uz ilgtspēju, kā arī informācijas saturu un noformējumu saistībā ar vides vai sociālo raksturlielumu un ilgtspējīgu ieguldījumu mērķu veicināšanu pirmslīguma dokumentos, tīmekļa vietnēs un periodiskos ziņojumos (OV L 196, 25.7.2022., 1. lpp.).

**** Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) 2020/852 (2020. gada 18. jūnijs) par regulējuma izveidi ilgtspējīgu ieguldījumu veicināšanai un ar kuru groza Regulu (ES) 2019/2088 (OV L 198, 22.6.2020., 13. lpp.).”;

(6) regulas 10. panta 2. punktu groza šādi:

(a) punkta b) apakšpunktu aizstāj ar šādu:

“b) nosacījumus, kad pamatinformācijas dokuments ir jālabo, nošķirot tos *PRIIP*, kas joprojām ir pieejami privātajiem ieguldītājiem, un tos, kas vairs nav pieejami;”;

(b) punkta otro un trešo daļu aizstāj ar šādām:

“EUI ņem vērā situācijas, kad *PRIIP* vairs nav pieejams privātajiem ieguldītājiem. EUI iesniedz minēto regulatīvo tehnisko standartu projektu Komisijai līdz ... [PB: lūgums ievietot datumu, kas ir 1 gadu pēc šīs grozījumu regulas stāšanās spēkā].

Komisija tiek pilnvarota pieņemt pirmajā daļā minētos regulatīvos tehniskos standartus saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1093/2010, Regulas (ES) Nr. 1094/2010 un Regulas (ES) Nr. 1095/2010 10. līdz 14. pantu.”;

(7) regulas 14. pantu aizstāj ar šādu:

“14. pants

(1) Persona, kas sniedz konsultācijas par *PRIIP* vai pārdod to, privātajiem ieguldītājiem bez maksas nodrošina pamatinformācijas dokumentu. Informāciju sniedz elektroniskā formātā, ja vien privātais ieguldītājs nav pieprasījis pamatinformācijas dokumentu saņemt papīra formātā. Persona, kas sniedz konsultācijas par *PRIIP* vai pārdod to, informē privātos ieguldītājus par viņu tiesībām bez maksas saņemt pamatinformācijas dokumentu papīra formātā.

(2) Pamatinformācijas dokumentu var sniegt elektroniskā formātā ar interaktīvu rīku, ar kuru privātie ieguldītāji var ģenerēt personalizētu pamatinformāciju, balstoties uz informāciju pamatinformācijas dokumentā vai informāciju, kas ir tā pamatā. Rīkā ievēroti šādi nosacījumi:

- a) interaktīvais rīks vai tā izmantošana nemaina izpratni par pamatinformācijas dokumentu;
- b) tajā uzrāda visu galveno informāciju;
- c) pamatinformācijas dokuments ir viegli pieejams, izmantojot saiti, kas atrodas blakus interaktīvajam rīkam, un saitei pievieno šādu norādi “Pamatinformācijas dokumentu ieteicams lejupielādēt un saglabāt”;
- d) interaktīvais rīks ļauj ieguldītājiem simulēt izmaksas ieteicamajā turēšanas periodā.

Ja pamatinformācijas dokumentu sniedz saskaņā ar pirmo daļu, tā formātu var pielāgot salīdzinājumā ar 8. pantā minēto pamatinformācijas dokumenta noformējumu.

- (3) EUI izstrādā regulatīvo tehnisko standartu projektus, kuros precizē 2. punkta pirmajā daļā minētās informācijas personalizēšanas kārtību un nosacījumus informācijas formatējuma pielāgošanai, kā minēts 2. punkta otrajā daļā.

Papildus pirmajā daļā minētajiem nosacījumiem regulatīvajos tehniskajos standartos iekļauj nosacījumus ieguldītājiem paredzētās pamatinformācijas personalizēšanai šādos veidos:

- a) nosacījumi informācijas personalizēšanai, lai ieguldītāji varētu simulēt izmaksas turēšanas periodā, kas atšķiras no ieteicamā turēšanas perioda;
 - b) nosacījumi informācijas personalizēšanai, lai ieguldītāji varētu salīdzināt dažādus *PRIIP*;
 - c) nosacījumi informācijas personalizēšanai, lai tā būtu pieejama cilvēkiem ar invaliditāti.
- (4) Pamatinformācijas dokumentu var iesniegt daudzslāņu formātā. Tādā gadījumā 8. panta 3. punkta aa) apakšpunktā minētais infopanelis ir redzams pirmajā slānī.
 - (5) Privāto ieguldītāju elektroniski vai rakstiskā veidā informē par tīmekļvietnes adresi un vietu tīmekļvietnē, kur var piekļūt pamatinformācijas dokumentam.
 - (6) Pamatinformācijas dokuments ir pieejams tās personas tīmekļvietnē, kas sniedz konsultācijas par *PRIIP* vai pārdod tos, un tas ir lejupielādējams un uzglabājams pastāvīgā informācijas nesējā tik ilgu laikposmu, cik privātajam ieguldītājam varētu būt nepieciešamība to skatīt. Ja *PRIIP* izveidotājs ir labojis pamatinformācijas dokumentu, kā minēts 10. pantā, *PRIIP* izveidotājs privātajiem ieguldītājiem pēc pieprasījuma sniedz iepriekšējās versijas.”

2. pants

Stāšanās spēkā un piemērošana

Šī regula stājas spēkā divdesmitajā dienā pēc tās publicēšanas *Eiropas Savienības Oficiālajā Vēstnesī*. To piemēro no [PB: lūgums ievietot datumu — 18 mēneši pēc šīs grozījumu regulas spēkā stāšanās dienas].

Šī regula uzliek saistības kopumā un ir tieši piemērojama visās dalībvalstīs.
Briselē,

*Eiropas Parlamenta vārdā —
priekšsēdētāja*

*Padomes vārdā —
priekšsēdētājs*