



Euroopa Liidu
Nõukogu

Brüssel, 25. mai 2023
(OR. en)

Institutsioonidevaheline
dokument:
2023/0167 (COD)

9671/23
ADD 1

EF 145
ECOFIN 459
CODEC 931

ETTEPANEK

Saatja:	Euroopa Komisjoni peasekretär, allkirjastanud Martine DEPREZ, direktor
Kättesaamise kuupäev:	25. mai 2023
Saaja:	Thérèse BLANCHET, Euroopa Liidu Nõukogu peasekretär
Komisjoni dok nr:	COM(2023) 279 final
Teema:	LISAD järgmise ettepaneku juurde: EUROOPA PARLAMENDI JA NÕUKOGU DIREKTIIV, millega muudetakse direktiive (EL) 2009/65/EÜ, 2009/138/EÜ, 2011/61/EL, 2014/65/EL ja (EL) 2016/97 seoses liidu jaeinvestorite kaitse eeskirjadega

Käesolevaga edastatakse delegatsioonidele dokument COM(2023) 279 final.

Lisatud: COM(2023) 279 final



EUROOPA
KOMISJON

Brüssel, 24.5.2023
COM(2023) 279 final

ANNEXES 1 to 3

LISAD

järgmise ettepaneku juurde:

**EUROOPA PARLAMENDI JA NÕUKOGU DIREKTIIV,
millega muudetakse direktiive (EL) 2009/65/EÜ, 2009/138/EÜ, 2011/61/EL, 2014/65/EL
ja (EL) 2016/97 seoses liidu jaeinvestorite kaitse eeskirjadega**

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

II LISA

Direktiivi 2014/65/EL II lisa II jao punkti 1 muudetakse järgmiselt:

(1) neljas lõik asendatakse järgmisega:

„Sobivustesti, mida kohaldatakse käesoleva direktiivi või finantsvaldkonna muude ELi direktiivide alusel loa saanud üksuste juhtkonna suhtes, võib käsitada asjatundlikkuse ja teadmiste hindamise näitena. Väikeettevõtete puhul peab nimetatud hindamisele kuuluv isik olema isik, kellel on volitus teha tehinguid üksuse nimel.“;

(2) viiendat lõiku muudetakse järgmiselt:

(1) teine ja kolmas taane asendatakse järgmistega:

„– kliendi finantsinstrumentide portfelli suurus, mis sisaldab määratluse kohaselt rahahoiuseid ja finantsinstrumente, ületab viimase kolme aasta jooksul keskmiselt 250 000 eurot;“

– klient töötab või on töötanud finantssektoris või osalenud kapitalituruga seotud tegevuses, mis nõuab finantsinstrumentide ostmist ja müüki ja/või finantsinstrumentide portfelli valitsemist, vähemalt ühe aasta jooksul ametikohal, mis nõuab teadmisi kavandatud tehingute või teenuste kohta.“;

(2) lisatakse järgmine taane:

„– klient võib esitada ühinguale tõendi tunnustatud hariduse või koolituse kohta, mis tõendab tema arusaamist asjaomastest kavandatud tehingutest või teenustest ning tema võimet riske asjakohaselt hinnata.“;

(3) lisatakse järgmised lõigud:

„Kui klient on juriidiline isik, peab olema täidetud vähemalt kaks järgmistest kriteeriumidest:

- bilansimaht: 10 000 000 eurot;
- netokäive: 20 000 000 eurot;
- omavahendid: 1 000 000 eurot.

Investeerimisühing hindab, et kõnealuse juriidilise isiku seaduslik esindaja või selle juriidilise isiku nimel investeerimistehingute eest vastutav isik mõistab asjaomaseid kavandatud tehinguid või teenuseid, on võimeline tegema investeerimisotsuseid kooskõlas juriidilise isiku eesmärkide, vajaduste ja finantssuutlikkusega ning on võimeline riske asjakohaselt hindama.“

II LISA

„V lisa

Kutsealaste teadmiste ja pädevuse miinimumnõuded

(vastavalt artikli 24d lõikele 2)

- (a) Saada aru pakutavate või soovitatavate finantsinstrumentide põhiomadustest, riskidest ja omadustest, sealhulgas võimalikest üldistest maksumõjudest, mis kliendil tehingutega seoses tekivad;
- (b) mõista, kui suured on kogukulud ja -tasud, mis kliendil tuleb pakutavat või soovitatavat liiki investeerimistoote puhul kanda, ning nõustamisteenuse ja mis tahes muude osutatavate seotud teenuste kulud;
- (c) mõista, kuidas ühingu pakutav investeerimistoote liik ei pruugi olla kliendile sobiv, olles hinnanud kliendi esitatud asjakohast teavet muutuste suhtes, mis on toimunud pärast asjaomase teabe kogumist;
- (d) mõista, kuidas finantsturud toimivad ja kuidas need mõjutavad klientidele pakutavate või soovitatavate finantsinstrumentide väärtust ja hinnakujundust;
- (e) mõista makromajanduslike arengute ning riiklike, piirkondlike ja ülemaailmsete sündmuste mõju finantsturgudele ja klientidele pakutavate või soovitatavate finantsinstrumentide väärtusele;
- (f) mõista erinevust varasema tootluse ja tulevase tootluse stsenaariumide vahel ning prognoosimise piire;
- (g) mõista finantsvaldkonna õigusraamistiku põhielementide üldist mõju;
- (h) hinnata klientidele pakutavate või soovitatavate finantsinstrumentidega seotud andmeid, nagu põhiteabedokumendid, prospektid, finantsaruanded või finantsandmed;
- (i) mõista klientidele pakutavate või soovitatavate finantsinstrumentide liigiga seotud eriomaseid turustruktuure;
- (j) mõista klientidele pakutavate või soovitatavate finantsinstrumentide liikide hindamispõhimõtteid;
- (k) mõista väärtpaberiportfelli valitsemise põhialuseid, sealhulgas mitmekesistamise mõju üksikutele investeerimisalternatiividele;
- (l) mõista kestlike investeeringute kontseptsiooni ning seda, kuidas võtta arvesse kestlikkustegureid ja kliendi kestlikkuseelistusi ja integreerida neid nõustamisprotsessidesse.“

III LISA

- (1) Direktiivi (EL) 2016/97 I lisa II osa muudetakse järgmiselt: alapunkt a asendatakse järgmisega:

„a) minimaalsed vajalikud teadmised kindlustuspõhiste investeerimistoodete põhiomadustest, riskidest ja omadustest, sealhulgas tingimused ja netopreemiad ning asjakohasel juhul tagatud ja tagamata hüvitised, samuti kindlustusvõtjate kantavad finantsriskid ja kliendi võimalikud üldised maksumõjud;“

- (2) lisatakse järgmine punkt aa:

„aa) minimaalsed vajalikud teadmised kogukuludest ja -tasudest, mida klient peab seoses pakutava või soovitatava kindlustuspõhise investeerimistoote liigiga kandma, ning nõustamise ja muude seotud teenuste osutamisega seotud kuludest;“

- (3) punkt c asendatakse järgmisega:

„c) minimaalne vajalik finantsalane pädevus, sh võime:

i) mõista, kuidas finantsturud toimivad ning kuidas need mõjutavad klientidele pakutavate või soovitatavate finantsinstrumentide väärtust ja hinnakujundust;

ii) mõista makromajanduslike arengute ning riiklike, piirkondlike ja ülemaailmsete sündmuste mõju finantsturgudele ja klientidele pakutavate või soovitatavate finantsinstrumentide väärtusele;

iii) mõista erinevust varasema tootluse ja tulevase tootluse stsenaariumide vahel ning prognoosimise piire;

iv) mõista klientidele pakutavate või soovitatavate finantsinstrumentide liigiga seotud eriomaseid turustruktuure;

v) mõista klientidele pakutavate või soovitatavate finantsinstrumentide hindamise põhimõtteid;“

- (4) lisatakse järgmised punktid fa ja fb:

„fa) minimaalsed vajalikud teadmised, et hinnata klientidele pakutavate või soovitatavate kindlustuspõhiste investeerimistoodete jaoks olulisi andmeid, nagu põhiteabedokumendid, prospektid, finantsaruanded või finantsandmed;

fb) minimaalsed vajalikud teadmised finantsvaldkonna õigusraamistiku põhielementide üldise mõju kohta;“

- (5) alapunkt i asendatakse järgmisega:

„i) minimaalsed vajalikud teadmised kliendi vajaduste hindamiseks, sealhulgas arusaamine sellest, kuidas ühingu pakutav kindlustuspõhine investeerimistoodet ei pruugi olla kliendile sobiv, olles hinnanud kliendi esitatud asjakohast teavet muutuste suhtes, mis on toimunud pärast asjaomase teabe kogumist;“

- (6) lisatakse järgmine punkt ia:

„ia) mõista kestlike investeeringute kontseptsiooni ning seda, kuidas võtta arvesse kestlikkustegureid ja kliendi kestlikkuseelistusi ja integreerida neid nõustamisprotsessidesse;“

(7) punkt 1 jäetakse välja.