



Europos Sąjungos
Taryba

Briuselis, 2023 m. gegužės 25 d.
(OR. en)

Tarpinstitucinė byla:
2023/0167 (COD)

9671/23
ADD 1

EF 145
ECOFIN 459
CODEC 931

PASIŪLYMAS

nuo:	Europos Komisijos generalinės sekretorės, kurios vardu pasirašo direktorė Martine DEPREZ
gavimo data:	2023 m. gegužės 25 d.
kam:	Europos Sąjungos Tarybos generalinei sekretorei Thérèse BLANCHET
Komisijos dok. Nr.:	COM(2023) 279 final
Dalykas:	Pasiūlymo dėl EUROPOS PARLAMENTO IR TARYBOS DIREKTYVOS, kuria dėl Sąjungos neprofesionaliųjų investuotojų apsaugos taisyklių iš dalies keičiamos direktyvos 2009/65/EB, 2009/138/EB, 2011/61/ES, 2014/65/ES ir (ES) 2016/97, PRIEDAI

Delegacijoms pridedamas dokumentas COM(2023) 279 final.

Pridedama: COM(2023) 279 final



EUROPOS
KOMISIJA

Briuselis, 2023 05 24
COM(2023) 279 final

ANNEXES 1 to 3

PRIEDAI

prie pasiūlymo dėl

EUROPOS PARLAMENTO IR TARYBOS DIREKTYVOS

**kuria dėl Sąjungos neprofesionaliųjų investuotojų apsaugos taisyklių iš dalies keičiamos
direktyvos 2009/65/EB, 2009/138/EB, 2011/61/ES, 2014/65/ES ir (ES) 2016/97**

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

I PRIEDAS

Direktyvos 2014/65/ES II priedo II.1 skirsnis iš dalies keičiamas taip:

(1) ketvirta pastraipa pakeičiama taip:

„Tinkamumo testas, taikomas pagal šią direktyvą arba kitas finansų srities ES direktyvas leidimą turinčių subjektų vadovams ir direktoriams, galėtų būti laikomas įgūdžių ir žinių vertinimo pavyzdžiu. Mažų subjektų atveju taip vertinamas asmuo, įgaliotas vykdyti sandorius subjekto vardu.“;

(2) penkta pastraipa iš dalies keičiama taip:

(1) antra ir trečia įtraukos pakeičiamos taip:

„- kliento finansinių priemonių portfelio, kurį nustatant jam priskiriami grynųjų pinigų depozitai ir finansinės priemonės, vertė per pastaruosius trejus metus vidutiniškai viršija 250 000 EUR,

- klientas bent vienus metus dirba arba dirbo finansų sektoriuje arba dalyvavo kapitalo rinkos veikloje, kurią vykdant reikia pirkti ir parduoti finansines priemones ir (arba) valdyti finansinių priemonių portfelį, eidamas profesines pareigas, kurioms reikia žinių apie numatomus sandorius ar paslaugas;“;

(2) pastraipa papildoma šia įtrauka:

„- klientas gali pateikti įmonei pripažinto išsilavinimo ar mokymo įrodymą, kuriuo patvirtinama, kad jis išmano atitinkamus numatomus sandorius ar paslaugas ir kad jis geba tinkamai įvertinti riziką.“;

(3) pridedamos šios pastraipos:

„Kai klientas yra juridinis asmuo, turi būti tenkinami bent du iš šių kriterijų:

- bendra balanso suma: 10 000 000 EUR;
- grynoji apyvarta: 20 000 000 EUR;
- nuosavos lėšos: 1 000 000 EUR.

Investicinė įmonė įvertina, ar to juridinio asmens teisinis atstovas arba asmuo, atsakingas už investicinius sandorius to juridinio asmens vardu, išmano atitinkamus numatomus sandorius ar paslaugas, geba priimti investicinius sprendimus atsižvelgdamas į juridinio asmens tikslus, poreikius ir finansinį pajėgumą ir gali tinkamai įvertinti riziką.“.

II PRIEDAS

„V priedas

Minimalieji profesinių žinių ir kompetencijos reikalavimai

(kaip nurodyta 24d straipsnio 2 dalyje)

- (a) Išmanyti siūlomų arba rekomenduojamų finansinių priemonių pagrindines ypatybes, riziką ir savybes, įskaitant visas bendras mokestines pasekmes, kuras klientas patirs vykdydamas sandorius;
- (b) suprasti, kiek iš viso išlaidų klientas patirtų ir kokius mokesčius mokėtų už siūlomos arba rekomenduojamos rūšies investicinį produktą ir kokios išlaidos susijusios su konsultacijų teikimu ir visomis kitomis teikiamomis paslaugomis;
- (c) įvertinus atitinkamą kliento pateiktą informaciją ir atsižvelgus į pokyčius, įvykusius po to, kai atitinkama informacija buvo surinkta, suprasti, kuo įmonės teikiamo investicinio produkto rūšis gali būti netinkama klientui;
- (d) suprasti, kaip veikia finansų rinkos ir kokią poveikį jos daro klientams siūlomų ar rekomenduojamų finansinių priemonių vertei ir kainodarai;
- (e) suprasti makroekonominių pokyčių, nacionalinių, regioninių ir (arba) pasaulinių įvykių poveikį finansų rinkoms ir klientams siūlomų ar rekomenduojamų finansinių priemonių vertei;
- (f) suprasti skirtumą tarp ankstesnių veiklos rezultatų ir būsimų veiklos rezultatų scenarijų, taip pat prognozavimo ribas;
- (g) suprasti pagrindinių finansų reguliavimo sistemos elementų bendrą poveikį;
- (h) vertinti duomenis, susijusius su klientams siūlomomis arba rekomenduojamomis finansinėmis priemonėmis, pvz., pagrindinės informacijos dokumentus, prospektus, finansines ataskaitas ar finansinius duomenis;
- (i) suprasti konkrečias klientams siūlomos ar rekomenduojamos rūšies finansinių priemonių rinkos struktūras;
- (j) suprasti klientams siūlomos ar rekomenduojamos rūšies finansinių priemonių vertinimo principus;
- (k) suprasti portfelio valdymo pagrindus, be kita ko, gebėti suprasti diversifikacijos poveikį, susijusį su pavienėmis investavimo alternatyvomis;
- (l) suprasti tvarių investicijų koncepciją ir tai, kaip atsižvelgti į tvarumo veiksnius ir kliento tvarumo srities prioritetus ir juos integruoti į konsultavimo procesus.“

III PRIEDAS

- (1) Direktyvos (ES) 2016/97 I priedo II dalis iš dalies keičiama taip: a punktas pakeičiamas taip:
- „a) minimalios būtiniausios žinios apie draudimo principu pagrįstų investicinių produktų pagrindines ypatybes, riziką ir savybes, įskaitant sąlygas, grynąsias įmokas ir, kai taikytina, garantuotas ir negarantuotas išmokas, taip pat draudėjų prisiimamą finansinę riziką ir visas bendras mokestines pasekmes, kurias teks patirti klientui;“;
- (2) įterpiamas aa punktas:
- „aa) minimalios būtiniausios žinios apie tai, kiek iš viso išlaidų klientas patirtų ir kokius mokesčius mokėtų už siūlomos arba rekomenduojamos rūšies draudimo principu pagrįstą investicinį produktą ir kokios išlaidos yra susijusios su konsultacijų teikimu ir visomis kitomis teikiamomis paslaugomis;“;
- (3) c punktas pakeičiamas taip:
- „c) minimalūs būtiniausi gebėjimai finansų srityje, įskaitant:
- i) supratimą, kaip veikia finansų rinkos ir kokią poveikį jos daro klientams siūlomų ar rekomenduojamų finansinių priemonių vertei ir kainodarai;
 - ii) supratimą apie makroekonominių pokyčių, nacionalinių, regioninių ir (arba) pasaulinių įvykių poveikį finansų rinkoms ir klientams siūlomų ar rekomenduojamų finansinių priemonių vertei;
 - iii) supratimą apie skirtumą tarp ankstesnių veiklos rezultatų ir būsimų veiklos rezultatų scenarijų, taip pat prognozavimo ribas;
 - iv) supratimą apie konkrečios klientams siūlomos ar rekomenduojamos rūšies finansinių priemonių rinkos struktūras;
 - v) supratimą apie klientams siūlomos ar rekomenduojamos rūšies finansinių priemonių vertinimo principus;“;
- (4) įterpiami fa ir fb punktai:
- „fa) minimalios būtiniausios žinios, reikalingos siekiant vertinti duomenis, susijusius su klientams siūlomais arba rekomenduojamais draudimo principu pagrįstais investiciniais produktais, pvz., pagrindinės informacijos dokumentus, prospektus, finansines ataskaitas ar finansinius duomenis;
- fb) minimalios būtiniausios žinios apie pagrindinių finansų reguliavimo sistemos elementų bendrą poveikį;“;
- (5) i punktas pakeičiamas taip:
- „i) minimalios būtiniausios žinios, reikalingos siekiant įvertinti kliento poreikius, be kita ko, suprasti, kuo įmonės teikiamo draudimo principu pagrįsto investicinio produkto rūšis gali būti netinkama klientui, įvertinus atitinkamą kliento pateiktą informaciją ir atsižvelgiant pokyčius, įvykusius po to, kai atitinkama informacija buvo surinkta;“;
- (6) įterpiamas ia papunktis:

„ia) supratimas apie tvarių investicijų koncepciją ir tai, kaip atsižvelgti į tvarumo veiksnius ir kliento tvarumo srities prioritetus ir juos integruoti į konsultavimo procesus;“;

(7) 1 punktas išbraukiamas.