



Съвет на  
Европейския съюз

Брюксел, 18 юли 2022 г.  
(OR. en)

11487/22

EF 212  
ECOFIN 742  
DELECT 125

### **ПРИДРУЖИТЕЛНО ПИСМО**

---

От: Генералния секретар на Европейската комисия, подписано от г-жа Martine DEPREZ, директор

Дата на получаване: 13 юли 2022 г.

До: Генералния секретариат на Съвета

---

№ док. Ком.: C(2022) 4844 final

---

Относно: ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) .../... НА КОМИСИЯТА от 13.7.2022 година за допълнение на Регламент (ЕС) 2020/1503 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти за основния информационен документ за инвестицията

---

Приложено се изпраща на делегациите документ C(2022) 4844 final.

Приложение: C(2022) 4844 final



Брюксел, 13.7.2022 г.  
C(2022) 4844 final

**ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) .../... НА КОМИСИЯТА**

**от 13.7.2022 година**

**за допълнение на Регламент (ЕС) 2020/1503 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти за основния информационен документ за инвестицията**

(текст от значение за ЕИП)

## **ОБЯСНИТЕЛЕН МЕМОРАНДУМ**

### **1. КОНТЕКСТ НА ДЕЛЕГИРАНИЯ АКТ**

Съгласно член 23, параграф 16 от Регламент (ЕС) 1503/2020 относно европейските доставчици на услуги за колективно финансиране на предприятията („Регламента“) Комисията се оправомощава, след представяне на проект на регулаторните технически стандарти от Европейския орган за ценни книжа и пазари (ЕОЦКП) и в съответствие с членове 10—14 от Регламент (ЕС) № 1095/2010, да приема делегирани актове за определяне на изискванията и на образеца за представяне на информацията, която се съдържа в основния информационен документ за инвестицията (ОИДИ), включително представянето на определени рискове, финансови коефициенти и информация за разходите и таксите.

В ОИДИ се представя информацията, необходима за вземане на информирано инвестиционно решение. В член 23 от Регламента се определят изискванията, свързани с предоставянето на информация чрез ОИДИ, и съответните задължения на доставчика на услуги за колективно финансиране и на създателя на проекта по отношение на ОИДИ.

В съответствие с член 10, параграф 1 от Регламент (ЕС) № 1095/2010 за създаване на ЕОЦКП Комисията решава дали да одобри представените проекти на стандарти в срок от три месеца от получаването им. Комисията може също така да одобри проектите на стандарти само частично или да ги измени, ако интересите на Съюза налагат това, следвайки предвидената в тези членове специална процедура.

### **2. КОНСУЛТАЦИИ ПРЕДИ ПРИЕМАНЕТО НА АКТА**

В съответствие с член 10, параграф 1, трета алинея от Регламент (ЕС) № 1095/2010 ЕОЦКП проведе обществена консултация по проекта на техническите стандарти, представен на Комисията в съответствие с член 23, параграф 16 от регламента. Консултациятния документ беше публикуван на уебсайта на ЕОЦКП на 26 февруари 2021 г., а самата консултация приключи на 28 май 2021 г. Освен това ЕОЦКП поиска становище от Групата на участниците от сектора на ценните книжа и пазарите, създадена в съответствие с член 37 от Регламент (ЕС) № 1095/2010. В заключителния доклад относно проекта на техническите стандарти ЕОЦКП разясни как резултатите от тези консултации са били взети предвид при изготвянето на окончателния проект на техническите стандарти, представен на Комисията.

Заедно с проекта на техническите стандарти и в съответствие с член 10, параграф 1, трета алинея от Регламент (ЕС) № 1095/2010 ЕОЦКП представи своя анализ на разходите и ползите, свързани с представения на Комисията проект на техническите стандарти. Този анализ е включен в Заключителния доклад относно техническия проект на техническите стандарти, на разположение на [https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma35-42-1183\\_final\\_report\\_-\\_ecspr\\_technical\\_standards.pdf](https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma35-42-1183_final_report_-_ecspr_technical_standards.pdf).

### **3. ПРАВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА ДЕЛЕГИРАНИЯ АКТ**

В проекта на регулаторните технически стандарти се определят изискванията за представяне на ОИДИ, като се използва образецът, съдържащ се в законодателния акт, и се спазват изискванията за формата и езика на образеца на ОИДИ, както и изискването за идентификационен код на предложението за колективно финансиране.

Проектът на регулаторните технически стандарти съдържа също изисквания за образеца на ОИДИ, които се отнасят до избора на термини, използването на хипервръзки, определянето на основните видове риск, свързани с предложението за колективно финансиране, и предоставянето на финансови коефициенти, отчети и информация в образеца на ОИДИ.

## ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) .../... НА КОМИСИЯТА

от 13.7.2022 година

за допълнение на Регламент (ЕС) 2020/1503 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти за основния информационен документ за инвестицията

(текст от значение за ЕИП)

ЕВРОПЕЙСКАТА КОМИСИЯ,

като взе предвид Договора за функционирането на Европейския съюз,

като взе предвид Регламент (ЕС) 2020/1503 на Европейския парламент и на Съвета от 7 октомври 2020 г. относно европейските доставчици на услуги за колективно финансиране на предприятията и за изменение на Регламент (ЕС) 2017/1129 и на Директива (ЕС) 2019/1937<sup>1</sup>, и по-специално член 23, параграф 16, четвърта алинея от него,

като има предвид, че:

- (1) С цел да се осигури съпоставимост между основните информационни документи за инвестицията на различни предложения за колективно финансиране и да се улесни изготвянето на тези документи от създателите на проекти, следва да се определи общ образец за представяне на съответната информация. С този образец следва да се гарантира, че създателите на проекти следват сходен по форма и съдържание модел на представяне, като в същото време се осигурява необходимата гъвкавост, така че да се отчита спецификата на всяко предложение за колективно финансиране, като се вземат предвид неговото естество, мащаб и сложност.
- (2) С цел да се осигури оперативна съвместимост на данните и да се даде възможност за кръстосано съпоставяне на информацията, включена в основния информационен документ за инвестицията, с друга информация, по-специално с информацията, докладвана в съответствие с Регламент за изпълнение (ЕС) XX/XX [C(2022) 4837] на Комисията, всеки основен информационен документ за инвестицията следва да съдържа уникален идентификационен код на предложението за колективно финансиране, за което се отнася.
- (3) С цел да се даде възможност на създателите на проекти да предоставят на потенциалните инвеститори допълнителна информация, следва да е възможно да се включат хипервръзки, структурирани по общ образец. Тези хипервръзки обаче не следва да накърняват изчерпателността на основния информационен документ за инвестицията като самостоятелен документ. Поради това използването на хипервръзки не следва да освобождава създателите на проекти

---

<sup>1</sup> ОВ L 347, 20.10.2020 г., стр. 1.

от задължението да включат ясно и изчерпателно относимата информация в основния информационен документ за инвестицията.

- (4) С цел да се даде възможност на потенциалните инвеститори да вземат информирани инвестиционни решения, основният информационен документ за инвестицията следва да съдържа конкретно, а не общо описание на всички рискове, имащи отношение към проекта за колективно финансиране, предложението за колективно финансиране и създателя на проекта.
- (5) С цел да се осигури съпоставимост и яснота на финансовата информация, съдържаща се в основния информационен документ за инвестицията, и по този начин да се повиши прозрачността за потенциалните инвеститори, финансовите отчети и информацията следва да се представят в съответствие с общопризнати стандарти и принципи.
- (6) С цел да се даде възможност за предоставянето на прозрачна информация относно комисионите, таксите и другите разходи по сделката, които се поемат от инвеститора през целия период на проекта за колективно финансиране, в основния информационен документ за инвестицията следва да се предоставя разбивка на преките и непреките разходи, в която се посочват разходите за встъпване и за оттегляне от проекта, разходите по време на проекта и съпътстващите разходи.
- (7) Настоящият регламент е изготвен въз основа на проекта на регулаторните технически стандарти, представен на Комисията от Европейския орган за ценни книжа и пазари.
- (8) Европейският орган за ценни книжа и пазари проведе открити обществени консултации по проекта на регулаторните технически стандарти, въз основа на който е изготвен настоящият регламент, анализира потенциалните разходи и ползи и поиска становището на Групата на участниците от сектора на ценните книжа и пазарите, създадена в съответствие с член 37 от Регламент (ЕС) № 1095/2010 на Европейския парламент и на Съвета<sup>2</sup>.
- (9) С Европейския надзорен орган по защита на данните беше извършена консултация в съответствие с член 42, параграф 1 от Регламент (ЕС) 2018/1725 на Европейския парламент и на Съвета<sup>3</sup> и той прие своето становище на 1 юни 2022 г.,

---

<sup>2</sup> Регламент (ЕС) № 1095/2010 на Европейския парламент и на Съвета от 24 ноември 2010 г. за създаване на Европейски надзорен орган (Европейски орган за ценни книжа и пазари), за изменение на Решение № 716/2009/ЕО и за отмяна на Решение 2009/77/ЕО на Комисията (ОВ L 331, 15.12.2010 г., стр. 84).

<sup>3</sup> Регламент (ЕС) 2018/1725 на Европейския парламент и на Съвета от 23 октомври 2018 г. относно защитата на физическите лица във връзка с обработването на лични данни от институциите, органите, службите и агенциите на Съюза и относно свободното движение на такива данни и за отмяна на Регламент (ЕО) № 45/2001 и Решение № 1247/2002/ЕО (ОВ L 295, 21.11.2018 г., стр. 39).

## ПРИЕ НАСТОЯЩИЯ РЕГЛАМЕНТ:

### *Член 1*

#### ***Образец на основния информационен документ за инвестицията***

1. Когато предоставят информацията в основния информационен документ за инвестицията, посочен в член 23 от Регламент (ЕС) 2020/1503, доставчиците на услуги за колективно финансиране използват образеца, съдържащ се в приложението към настоящия регламент.
2. Информацията, посочена в параграф 1, се предоставя веднага след публикуването на съответното предложение за колективно финансиране от доставчика на услуги за колективно финансиране.

### *Член 2*

#### ***Изисквания за формата и езика на образеца на основния информационен документ за инвестицията***

1. Информацията, посочена в член 1, се представя по лесен за четене начин и се излага така, че да е разбираема, включително за неопитни потенциални инвеститори, като се вземат предвид възможните трудности при разбирането, произтичащи от естеството, мащаба и сложността на предложението за колективно финансиране.
2. Езикът, използван във основния информационен документ за инвестицията, е ясен и стегнат, като се избягва професионална терминология, ако тя може да бъде заместена с общоразбираеми понятия.

### *Член 3*

#### ***Идентификационен код на предложението за колективно финансиране***

1. Основният информационен документ за инвестицията съдържа стандартизиран, постоянен и уникален идентификационен код на съответното предложение за колективно финансиране.
2. Идентификационният код, посочен в параграф 1, е резултат от съчетаването на следните елементи в следната последователност:
  - а) идентификационния код на правния субект (LEI) по ISO 17442 на доставчика на услуги за колективно финансиране;
  - б) код, съставен от осем цифрови знака, който се генерира вътрешно от доставчика на услуги за колективно финансиране и е уникален за всяко предложение за колективно финансиране, публикувано от него.
3. Идентификационният код, образуван в съответствие с параграф 2, не се променя при изменение на основния информационен документ за инвестицията поради някоя от следните причини:

- а) превод на основния информационен документ за инвестицията на различни езици съгласно член 23, параграфи 4 и 13 от Регламент (ЕС) 2020/1503;
- б) актуализации на основния информационен документ за инвестицията съгласно член 23, параграфи 8 и 12 от Регламент (ЕС) 2020/1503;
- в) друга несъществена промяна на информацията, включена в основния информационен документ за инвестицията.

#### *Член 4*

#### ***Избор на термини в образца на основния информационен документ за инвестицията***

Когато образецът на основния информационен документ за инвестицията, съдържащ се в приложението, дава възможност за избор на термини или изрази, този избор се прави, както следва:

- а) изразите „целеви капитал“ или „набиране на капитал“ се използват за предложения за колективно финансиране, свързани с прехвърлими капиталови ценни книжа или с допустими инструменти за целите на колективното финансиране;
- б) изразите „целеви средства“ или „заемане на средства“ се използват за предложения за колективно финансиране, свързани със заеми, прехвърлими некапиталови ценни книжа или хибридни инструменти;
- в) термините „прехвърлими ценни книжа“ или „допустими инструменти за целите на колективното финансиране“ се използват в съответствие с вида на предлаганите инструменти.

#### *Член 5*

#### ***Използване на хипервръзки в образца на основния информационен документ за инвестицията***

1. Основният информационен документ за инвестицията може да съдържа хипервръзки, както е посочено в образца, установен в приложението.
2. Хипервръзките допълват, а не заместват предоставената информация, освен ако в образца не е предвидено друго.
3. Хипервръзките съответстват на информацията, предоставена в други части на основния информационен документ за инвестицията, а външните ресурси, към които водят хипервръзките, са свободно и лесно достъпни.

#### *Член 6*

#### ***Видове основни рискове, свързани с предложението за колективно финансиране***

1. Видовете основни рискове, свързани с дадено предложение за колективно финансиране, се оповестяват в основния информационен документ за инвестицията, свързан с това предложение, в съответствие с инструкциите,

посочени в част В от приложението. Когато е уместно, се оповестяват и други рискове.

2. Описанието на рисковете, свързани с дадено предложение за колективно финансиране, се отнася за конкретното предложение и се изготвя единствено в полза на потенциалните инвеститори, като в него не се съдържат общи изявления относно инвестиционните рискове и не се ограничава отговорността на създателя на проекта или на лицата, действащи от негово име.

#### *Член 7*

#### ***Финансови коефициенти, отчети и информация в образеца на основния информационен документ за инвестицията***

Финансовите отчети и информацията, посочени в образеца на основния информационен документ за инвестицията, установен в приложението, се представят в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) или местните общоприети счетоводни принципи (ОПСП), според случая.

#### *Член 8*

Настоящият регламент влиза в сила на двадесетия ден след деня на публикуването му в *Официален вестник на Европейския съюз*.

Настоящият регламент е задължителен в своята цялост и се прилага пряко във всички държави членки.

Съставено в Брюксел на 13.7.2022 година.

*За Комисията*  
*Председател*  
*Ursula VON DER LEYEN*