



Europos Sąjungos  
Taryba

Briuselis, 2022 m. liepos 18 d.  
(OR. en)

11487/22

EF 212  
ECOFIN 742  
DELECT 125

### **PRIDEDAMAS PRANEŠIMAS**

---

nuo:	Europos Komisijos generalinės sekretorės, kurios vardu pasirašo direktorė Martine DEPREZ
gavimo data:	2022 m. liepos 13 d.
kam:	Tarybos generaliniam sekretoriatui
Komisijos dok. Nr.:	C(2022) 4844 final
Dalykas:	2022 m. liepos 13 d. KOMISIJOS DELEGUOTASIS REGLAMENTAS (ES) .../..., kuriuo Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) 2020/1503 papildomas techniniais reguliavimo standartais, susijusiais su pagrindinės informacijos apie investiciją dokumentu

---

Delegacijoms pridedamas dokumentas C(2022) 4844 final.

---

Priedama: C(2022) 4844 final



Briuselis, 2022 07 13  
C(2022) 4844 final

**KOMISIJOS DELEGUOTASIS REGLAMENTAS (ES) .../...**

**2022 07 13**

**kuriuo Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) 2020/1503 papildomas  
techniniais reguliavimo standartais, susijusiais su pagrindinės informacijos apie  
investiciją dokumentu**

(Tekstas svarbus EEE)

## AIŠKINAMASIS MEMORANDUMAS

### **1. DELEGUOTOJO AKTO BENDROSIOS APLINKYBĖS**

Reglamento (ES) 2020/1503 dėl Europos sutelktinio finansavimo paslaugų verslui teikėjų (toliau – Reglamentas) 23 straipsnio 16 dalimi Komisijai suteikiami įgaliojimai, Europos vertybinių popierių ir rinkų institucijai (toliau – ESMA) pateikus techninių reguliavimo standartų projektus, pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 10–14 straipsnius priimti deleguotuosius aktus, kuriais nustatomi informacijos, kuri turi būti pateikiama pagrindinės informacijos apie investiciją dokumente (toliau – PIID), teikimo reikalavimai ir modelis, įskaitant tam tikros rizikos, finansinių koeficientų, išlaidų ir mokesčių informacijos pateikimą.

PIID pateikiama informacija, kurios reikia, kad būtų galima priimti informacija pagrįstą investicinį sprendimą. Reglamento 23 straipsnyje nustatyti reikalavimai, susiję su informacijos teikimu PIID, ir atitinkamos sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjo ir projekto savininko pareigos, susijusios su PIID.

Vadovaudamasi Reglamento (ES) Nr. 1095/2010, kuriuo įsteigiama ESMA, 10 straipsnio 1 dalimi, Komisija per tris mėnesius nuo standartų projektų gavimo nusprendžia, ar patvirtinti gautus projektus. Komisija, atsižvelgdama į tuose straipsniuose nustatytą specialią tvarką, standartų projektus taip pat gali patvirtinti tik iš dalies arba su pakeitimais, jeigu to reikia vadovaujantis Sąjungos interesais.

### **2. KONSULTACIJOS PRIEŠ PRIIMANT TEISĖS AKTĄ**

Pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 10 straipsnio 1 dalies trečią pastraipą ESMA surengė viešas konsultacijas dėl techninių standartų projektų, Komisijai pateiktų pagal Reglamento 23 straipsnio 16 dalį. 2021 m. vasario 26 d. ESMA svetainėje paskelbtas konsultacijoms skirtas dokumentas, o 2021 m. gegužės 28 d. konsultacijos baigtos. Be to, ESMA paprašė, kad savo rekomendaciją pateiktų pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 37 straipsnį įsteigta Vertybinių popierių ir rinkų suinteresuotųjų subjektų grupė. Galutinėje techninių standartų projektų ataskaitoje ESMA pateikė paaiškinimą, kaip į šių konsultacijų rezultatus atsižvelgta rengiant Komisijai pateiktus galutinius techninių standartų projektus.

Pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 10 straipsnio 1 dalies trečią pastraipą kartu su techninių standartų projektais ESMA pateikė sąnaudų ir naudos, susijusių su Komisijai pateiktais techninių standartų projektais, analizę. Ši analizė įtraukta į galutinę techninių standartų projektų ataskaitą, kurią galima rasti adresu [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. DELEGUOTOJO AKTO TEISINIAI ASPEKTAI**

Techninių reguliavimo standartų projektuose nustatomi PIID pateikimo naudojant akte nustatytą modelį reikalavimai, PIID modelio formos ir kalbos reikalavimai bei sutelktinio finansavimo pasiūlymų identifikatoriaus reikalavimas. Į techninių reguliavimo standartų projektus taip pat įtraukiami PIID modeliui taikomi reikalavimai, kurie apima terminų pasirinkimą, saitų naudojimą, pagrindinių rizikos rūšių, susijusių su sutelktinio finansavimo pasiūlymu, nustatymą ir finansinių koeficientų, ataskaitų ir informacijos teikimą PIID modelyje.

# KOMISIJOS DELEGUOTASIS REGLAMENTAS (ES) .../...

2022 07 13

## kuriuo Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) 2020/1503 papildomas techniniais reguliavimo standartais, susijusiais su pagrindinės informacijos apie investiciją dokumentu

(Tekstas svarbus EEE)

EUROPOS KOMISIJA,

atsižvelgdama į Sutartį dėl Europos Sąjungos veikimo,

atsižvelgdama į 2020 m. spalio 7 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentą (ES) 2020/1503 dėl Europos sutelktinio finansavimo paslaugų verslui teikėjų, kuriuo iš dalies keičiamas Reglamentas (ES) 2017/1129 ir Direktyva (ES) 2019/1937<sup>1</sup>, ypač į jo 23 straipsnio 16 dalies ketvirtą pastraipą,

kadangi:

- (1) siekiant užtikrinti, kad būtų galima palyginti įvairių sutelktinio finansavimo pasiūlymų pagrindinės informacijos apie investiciją dokumentus ir sudaryti palankesnes sąlygas projektų savininkams rengti pagrindinės informacijos apie investiciją dokumentus, reikėtų nustatyti bendrą atitinkamos informacijos pateikimo modelį. Tuo modeliu turėtų būti užtikrinama, kad projektų savininkai laikytųsi panašaus formos ir turinio pateikimo modelio, kartu užtikrinant reikiamą lankstumą, atsižvelgiant į kiekvieno sutelktinio finansavimo pasiūlymo ypatumus, pobūdį, mastą ir sudėtingumą;
- (2) siekiant užtikrinti duomenų sąveikumą ir sudaryti sąlygas pagrindinės informacijos apie investiciją dokumente pateiktos informacijos kryžminėms sąsajoms su kita informacija, visų pirma informacija, pateikiama pagal Komisijos įgyvendinimo reglamentą (ES) XX/XX [C(2022) 4837], kiekviename pagrindinės informacijos apie investiciją dokumente turėtų būti nurodytas unikalus sutelktinio finansavimo pasiūlymo, su kuriuo jis yra susijęs, identifikatorius;
- (3) siekiant projektų savininkams suteikti galimybę teikti būsimiems investuotojams papildomą aktualią informaciją, turėtų būti įmanoma įtraukti bendrą modelį atitinkančius saitus. Tačiau tokiais saitais neturėtų būti sumažinamas pagrindinės informacijos apie investiciją dokumento, kaip atskiro dokumento, išsamumas. Todėl naudodami saitus projektų savininkai neturėtų būti atleidžiami nuo pareigos pagrindinės informacijos apie investiciją dokumente aiškiai ir išsamiai nurodyti atitinkamą informaciją;
- (4) siekiant, kad būsimi investuotojai galėtų priimti informacija pagrįstus investicinius sprendimus, pagrindinės informacijos apie investiciją dokumente turėtų būti pateikiamas konkretus ir ne bendro pobūdžio visos svarbios rizikos, susijusios su sutelktinio finansavimo projektu, sutelktinio finansavimo pasiūlymu ir projekto savininku, aprašymas;

---

<sup>1</sup> OL L 347, 2020 10 20, p. 1.

- (5) siekiant, kad būtų galima palyginti pagrindinės informacijos apie investiciją dokumente pateikiamą finansinę informaciją ir užtikrinti jos aiškumą bei taip padidinti skaidrumą būsimiems investuotojams, finansinės ataskaitos ir informacija turėtų būti pateikiamos laikantis visuotinai pripažintų standartų ir principų;
- (6) siekiant, kad būtų galima skaidriai informuoti apie komisinius, mokesčius ir kitas sandorių išlaidas, kurias investuotojas patiria sutelktinio finansavimo projekto įgyvendinimo laikotarpiu, pagrindinės informacijos apie investiciją dokumente turėtų būti pateikiamas tiesioginių ir netiesioginių išlaidų suskirstymas, nurodant investavimo išlaidas, pasitraukimo išlaidas, projekto įgyvendinimo metu patiriamas išlaidas ir papildomas išlaidas;
- (7) šis reglamentas grindžiamas Europos vertybinių popierių ir rinkų institucijos Komisijai pateiktais techninių reguliavimo standartų projektais;
- (8) Europos vertybinių popierių ir rinkų institucija surengė atviras viešas konsultacijas dėl techninių reguliavimo standartų projekto, kuriuo grindžiamas šis reglamentas, išanalizavo galimas su juo susijusias sąnaudas ir naudą ir paprašė, kad pagal Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) Nr. 1095/2010<sup>2</sup> 37 straipsnį įsteigta Vertybinių popierių ir rinkų suinteresuotųjų subjektų grupė pateiktų savo rekomendaciją;
- (9) vadovaujantis Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) 2018/1725<sup>3</sup> 42 straipsnio 1 dalimi, buvo konsultuojamasi su Europos duomenų apsaugos priežiūros pareigūnu ir jis 2022 m. birželio 1 d. pateikė nuomonę,

PRIĖMĖ ŠĮ REGLAMENTĄ:

### *1 straipsnis*

#### ***Pagrindinės informacijos apie investiciją dokumento modelis***

1. Teikdami informaciją Reglamento (ES) 2020/1503 23 straipsnyje nurodytame pagrindinės informacijos apie investiciją dokumente, sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjai naudoja šio reglamento priede nustatytą modelį.
2. 1 dalyje nurodyta informacija pateikiama, kai tik sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjas paskelbia atitinkamą sutelktinio finansavimo pasiūlymą.

### *2 straipsnis*

#### ***Pagrindinės informacijos apie investiciją dokumento modelio formos ir kalbos reikalavimai***

1. 1 straipsnyje nurodyta informacija pateikiama taip, kad ją būtų lengva skaityti, ir ji išreiškiama tokiu būdu, kad informaciją būtų galima lengviau suprasti, be kita ko, būsimiems patirties neturintiems investuotojams, ir atsižvelgiant į supratimo

---

<sup>2</sup> 2010 m. lapkričio 24 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 1095/2010, kuriuo įsteigiama Europos priežiūros institucija (Europos vertybinių popierių ir rinkų institucija) ir iš dalies keičiamas Sprendimas Nr. 716/2009/EB bei panaikinamas Komisijos sprendimas 2009/77/EB (OL L 331, 2010 12 15, p. 84).

<sup>3</sup> 2018 m. spalio 23 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) 2018/1725 dėl fizinių asmenų apsaugos Sąjungos institucijoms, organams, tarnyboms ir agentūroms tvarkant asmens duomenis ir dėl laisvo tokių duomenų judėjimo, kuriuo panaikinamas Reglamentas (EB) Nr. 45/2001 ir Sprendimas Nr. 1247/2002/EB (OL L 295, 2018 11 21, p. 39).

sunkumus, kurių gali kilti dėl sutelktinio finansavimo pasiūlymo pobūdžio, masto ir sudėtingumo.

2. Pagrindinės informacijos apie investiciją dokumente vartojama kalba turi būti aiški ir glausta, taip pat turi būti vengiama techninių terminų, kai vietoj jų galima vartoti įprastus žodžius.

### *3 straipsnis*

#### ***Sutelktinio finansavimo pasiūlymo identifikatorius***

1. Pagrindinės informacijos apie investiciją dokumente nurodomas standartizuotas, nuolatinis ir unikalus atitinkamo sutelktinio finansavimo pasiūlymo identifikatorius.
2. 1 dalyje nurodytas identifikatorius sudaromas sujungiant šiuos elementus šia tvarka:
  - (a) sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjo juridinio asmens identifikatorių (LEI) pagal standartą ISO 17442;
  - (b) iš aštuonių skaitmenų sudarytą kodą, kurį sugeneruoja pats sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjas ir kuris yra unikalus kiekvienam sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjo skelbiamam sutelktinio finansavimo pasiūlymui.
3. Pagal 2 dalies reikalavimus sudaromas identifikatorius nėra keičiamas, jeigu pagrindinės informacijos apie investiciją dokumentas pakeičiamas dėl kurios nors iš šių priežasčių:
  - (a) pagrindinės informacijos apie investiciją dokumentas išverčiamas į kitas kalbas pagal Reglamento (ES) 2020/1503 23 straipsnio 4 ir 13 dalis;
  - (b) pagrindinės informacijos apie investiciją dokumentas atnaujinamas pagal Reglamento (ES) 2020/1503 23 straipsnio 8 ir 12 dalis;
  - (c) atliekami kiti neesminiai pagrindinės informacijos apie investiciją dokumente pateiktos informacijos pakeitimai.

### *4 straipsnis*

#### ***Pagrindinės informacijos apie investiciją dokumento modelio terminų pasirinkimas***

Jeigu pagal priede nustatytame pagrindinės informacijos apie investiciją dokumento modelyje numatoma galimybė pasirinkti terminus arba sąvokas, toks pasirinkimas atliekamas taip:

- (a) sąvokos „tikslinis kapitalas“ arba „kapitalo pritraukimas“ vartojamos sutelktinio finansavimo pasiūlymuose, susijusiuose su nuosavybės perleidžiamaisiais vertybiniais popieriais arba sutelktinio finansavimo tikslais naudojamomis priemonėmis;
- (b) sąvokos „tikslinės lėšos“ arba „lėšų skolinimasis“ vartojamos sutelktinio finansavimo pasiūlymuose, susijusiuose su paskolomis, ne nuosavybės perleidžiamaisiais vertybiniais popieriais arba mišriomis priemonėmis;
- (c) terminai „perleidžiamieji vertybiniai popieriai“ arba „sutelktinio finansavimo tikslais naudojamos priemonės“ vartojami atsižvelgiant į siūlomų priemonių rūšį.

## 5 straipsnis

### **Saitų naudojimas pagrindinės informacijos apie investiciją dokumento modelyje**

1. Pagrindinės informacijos apie investiciją dokumente gali būti pateikti saitai, kaip nustatyta priede pateiktame modelyje.
2. Saitais papildoma, bet nepakeičiama, pateikta informacija, išskyrus atvejus, kai modelyje numatyta kitaip.
3. Saitai turi atitikti informaciją, pateiktą kitoje pagrindinės informacijos apie investiciją dokumento vietoje, o saituose nurodyti išorės informacijos šaltiniai turi būti laisvai ir lengvai prieinami.

## 6 straipsnis

### **Pagrindinės su sutelktinio finansavimo pasiūlymu susijusios rizikos rūšys**

1. Pagrindinės su sutelktinio finansavimo pasiūlymu susijusios rizikos rūšys aprašomos su tuo pasiūlymu susijusiame pagrindinės informacijos apie investiciją dokumente, kaip nurodyta priedo C dalyje. Atitinkamais atvejais aprašoma ir kita rizika.
2. Su sutelktinio finansavimo pasiūlymu susijusios rizikos aprašymas turi būti aktualus tam konkrečiam pasiūlymui ir turi būti rengiamas tik kaip pagalbinė priemonė būsimiems investuotojams; jame neturi būti pateikiami bendro pobūdžio pareiškimai dėl investavimo rizikos ir ribojama projekto savininko ar bet kurių jo vardu veikiančių asmenų atsakomybė.

## 7 straipsnis

### **Pagrindinės informacijos apie investiciją dokumento modelyje pateikiami finansiniai koeficientai, ataskaitos ir informacija**

Finansinės ataskaitos ir informacija, nurodyta priede nustatyta pagrindinės informacijos apie investiciją dokumento modelyje, yra pateikiamos atitinkamai pagal tarptautinį finansinės atskaitomybės standartą (TFAS) arba vietos bendruosius apskaitos principus (BAP).

## 8 straipsnis

Šis reglamentas įsigalioja dvidešimtą dieną po jo paskelbimo *Europos Sąjungos oficialiajame leidinyje*.

Šis reglamentas privalomas visas ir tiesiogiai taikomas visose valstybėse narėse.

Priimta Briuselyje 2022 07 13

*Komisijos vardu*  
*Pirmininkė*  
*Ursula VON DER LEYEN*