Eiropas Parlaments
2019-2024

Ekonomikas un monetārā komiteja

2023/0166(COD)

2.10.2023

***I
ZIŅOJUMA PROJEKTS

par priekšlikumu Eiropas Parlamenta un Padomes regulai, ar ko Regulu (ES) Nr. 1286/2014 groza attiecībā uz pamatinformācijas dokumenta modernizāciju (COM(2023)0278 – C9-0180/2023 – 2023/0166(COD))

Ekonomikas un monetārā komiteja

Referente: *Stéphanie Yon-Courtin*

Izmantoto apzīmējumu skaidrojums

*	Apspriežu procedūra
***	Piekrišanas procedūra
***I	Parastā likumdošanas procedūra (pirmais lasījums)
***II	Parastā likumdošanas procedūra (otrais lasījums)
***III	Parastā likumdošanas procedūra (trešais lasījums)

(Norādītā procedūra pamatojas uz akta projektā ierosināto juridisko pamatu.)

Grozījumi akta projektā

Parlamenta grozījumi, kas sagatavoti divās slejās

Svītrotās teksta daļas iezīmē ***treknā slīprakstā*** kreisajā slejā. Aizstātās teksta daļas iezīmē ***treknā slīprakstā*** abās slejās. Jauno tekstu iezīmē ***treknā slīprakstā*** labajā slejā.

Pirms katra grozījuma ievietotā informācijas bloka pirmā un otrā rinda norāda uz attiecīgo teksta daļu izskatāmajā akta projektā. Ja grozījums attiecas uz spēkā esošu aktu, ko paredzēts grozīt ar akta projektu, informācijas blokā papildus iekļauj trešo un ceturto rindu, kurās attiecīgi norāda spēkā esošo aktu un atbilstīgo teksta vienību tajā.

Parlamenta grozījumi, kas sagatavoti kā konsolidēts teksts.

Jaunās teksta daļas iezīmē ***treknā slīprakstā***. Svītrotās teksta daļas iezīmē ar simbolu ▌ vai pārsvītro. Aizstātās teksta daļas iezīmē, ierakstot jauno tekstu ***treknā slīprakstā*** un izdzēšot vai pārsvītrojot aizstāto tekstu.
Tas neattiecas uz tīri tehniska rakstura grozījumiem, kurus izdara attiecīgie dienesti, gatavojot galīgo tekstu. Tie netiek iezīmēti.

SATURA RĀDĪTĀJS

Lpp.

EIROPAS PARLAMENTA NORMATĪVĀS REZOLŪCIJAS PROJEKTS 5

PASKAIDROJUMS 19

EIROPAS PARLAMENTA NORMATĪVĀS REZOLŪCIJAS PROJEKTS

par priekšlikumu Eiropas Parlamenta un Padomes regulai, ar ko Regulu (ES) Nr. 1286/2014 groza attiecībā uz pamatinformācijas dokumenta modernizāciju (COM(2023)0278 – C9-0180/2023 – 2023/0166(COD))

(Parastā likumdošanas procedūra: pirmais lasījums)

Eiropas Parlaments,

– ņemot vērā Komisijas priekšlikumu Eiropas Parlamentam un Padomei (COM(2023)0278),

– ņemot vērā Līguma par Eiropas Savienības darbību 294. panta 2. punktu un 114. pantu, saskaņā ar kuriem Komisija tam ir iesniegusi priekšlikumu (C9-0180/2023),

– ņemot vērā Līguma par Eiropas Savienības darbību 294. panta 3. punktu,

– ņemot vērā Reglamenta 59. pantu,

– ņemot vērā Ekonomikas un monetārās komitejas ziņojumu (A9-0000/2023),

1. pieņem pirmajā lasījumā turpmāk izklāstīto nostāju;

2. prasa Komisijai priekšlikumu Parlamentam iesniegt vēlreiz, ja tā savu priekšlikumu aizstāj, būtiski groza vai ir paredzējusi to būtiski grozīt;

3. uzdod priekšsēdētājai Parlamenta nostāju nosūtīt Padomei un Komisijai, kā arī dalībvalstu parlamentiem.

Grozījums Nr. 1

Regulas priekšlikums
2.a apsvērums (jauns)

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
	(2a) Šīs regulas mērķis ir aptvert finanšu pakalpojumu nozares izstrādātus komplektētus produktus, lai privātiem ieguldītājiem sniegtu papildu ieguldījumu iespējas. Nefinanšu emitentu emitēti vērtspapīri, kas nav pašu kapitāla vērtspapīri, atbalsta korporatīvu emitentu finansēšanu, un, ja tos piedāvā privātiem ieguldītājiem, tiem piemēro pienākumu izstrādāt prospektu, kurā iekļauts

kopsavilkums, tādējādi privātajiem ieguldītājiem sniedzot atbilstīgu pirmslīguma informāciju. Šie vērtspapīri būtu jāizslēdz no šīs regulas darbības jomas. Pašreizējā prasība sagatavot, pārskatīt un atjaunināt pamatinformācijas dokumentu par šādiem vērtspapīriem, kas nav pašu kapitāla vērtspapīri, līdz to termiņam, mudina emitētājus tos attiecināt tikai uz profesionāliem ieguldītājiem, tādējādi liedzot privātajiem ieguldītājiem šīs ieguldījumu iespējas. Tādēļ nefinanšu emitentu emitētu vērtspapīru, kas nav pašu kapitāla vērtspapīri, jautājuma risināšana likvidēs minēto stimulu un varētu mudināt privātos ieguldītājus piedalīties Savienības kapitāla tirgos, vienlaikus piedāvājot šiem privātajiem ieguldītājiem vairāk iespēju diversificēt to finanšu portfeļus.

Or. en

Pamatojums

Visu veidu nefinanšu emitentu emitēti vērtspapīri, kas nav pašu kapitāla vērtspapīri, būtu jāizslēdz no PRIIP darbības jomas. Uz šiem vērtspapīriem (piemēram, mainīgās likmes parādzīmēm, konvertējamām obligācijām, ar ilgtspēju saistītām obligācijām) attiecas komplektētu produktu definīcija, kā rezultātā emitētāji sistemātiski atturas no to piedāvāšanas privātajiem ieguldītājiem, kamēr tiem jau ir piemērojama Prospektu regula, kura paredz kopsavilkumu. Likvidējot šo administratīvo slogu, ir iespējams veicināt privātos ieguldījumus produktos, kas tieši atbalsta šo emitētāju finansēšanu.

Grozījums Nr. 2

Regulas priekšlikums
5.a apsvērums (jauns)

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
	(5a) Tā kā šajā regulā ietverto finanšu produktu tvērums ir ļoti plašs, saskaņā ar šo regulu izstrādātajām metodikām, kuru mērķis ir standartizēt informācijas dokumenta pamatpunktu, piemēram, rezultātu vai risku, izklāstu, dažreiz var

tikt piemēroti kompromisi starp privātajiem ieguldītājiem sniegtās informācijas salīdzināmību un vispusīgumu. Tādēļ būtu jāprecizē, ka vispusīgumam vienmēr jādod priekšroka salīdzinājumā ar mērķi panākt salīdzināmību un ka aprēķināšanas metodikas, lai gan tām vajadzētu būt viendabīgām attiecībā uz produktu saimēm ar līdzīgām iezīmēm, var atšķirties atkarība no šajā regulā ietverto produktu kategorijām, kuras pēc būtības ir dažādas (piemēram, ieguldījumu fondi un strukturēti produkti).

Or. en

Pamatojums

Apvienotās komitejas 2022. gada 29. aprīļa ieteikumā tika uzsvērts, ka privātajiem ieguldītājiem sniegtās informācijas vispusīgumu dažreiz var apdraudēt vienota pieeja, kuru piemēro salīdzināmības nolūkā. Neatsakoties no vispārējā salīdzināmības mērķa attiecībā uz aizstājamiem produktiem, vajadzētu būt iespējai pieļaut papildu diferenciāciju tajā, kā noteikumi tiek piemēroti dažādiem produktu veidiem. Pašreizējā pieeja nereti liedz EUI pieņemt metodikas 2. līmenī attiecībā uz konkrētām produktu saimēm, kas lieti noderētu privātajiem ieguldītājiem.

Grozījums Nr. 3

Regulas priekšlikums
1. pants – 1. daļa – 1. punkts – aa apakšpunkts (jauns)
Regula (ES) Nr. 1286/2014
2. pants – 2. punkts – da apakšpunkts (jauns)

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
	aa) iekļauj šādu apakšpunktu:
	"da) nefinanšu emitentu emitēti vērtspapīri, kas nav pašu kapitāla vērtspapīri un kam saskaņā ar Regulu (ES) 2017/1129 ir noteikts prospekts;";

Or. en

Pamatojums

Uzņēmumu emitēti vērtspapīri, kas nav pašu kapitāla vērtspapīri, būtu jāizslēdz no PRIIP

regulas darbības jomas. Pašreizējā prasība sagatavot pamatinformācijas dokumentu attur emitētājus no šādu instrumentu, kas nav pašu kapitāla instrumenti, piedāvājuma adresēšanas arī privātiem ieguldītājiem, un to vēl vairāk veicina tas, ka uz šiem vērtspapīriem nereti attiecas Prospektu regula (kura paredz kopsavilkumu). Izplatītājs, kurš tomēr vēlētos šīs obligācijas piedāvāt privātajiem klientiem, saskartos ar lielu administratīvo slogu produktu pārvaldības noteikumu dēļ.

Grozījums Nr. 4

Regulas priekšlikums
1. pants – 1. daļa – 3. punkts – aa apakšpunkts (jauns)
Regula (ES) Nr. 1286/2014
4. pants – 1. daļa – 5. punkts

Spēkā esošais teksts	*Grozījums*
	aa) daļas 5. punktu aizstāj ar šādu:
5) "***persona, kas pārdod*** PRIIP" ir persona, kas privātajam ieguldītājam piedāvā vai ar to noslēdz PRIIP līgumu;	***"***5) "PRIIP ***izplatītājs***" ir persona, kas privātajam ieguldītājam ***sniedz konsultācijas par, pārdod,*** piedāvā vai ar to noslēdz PRIIP līgumu;***";***

Or. en

(32014R1286)

Pamatojums

PRIIP regulā patlaban ir izmantoti konkrēti formulējumi, kas neatbilst tiem, kuri izmantoti citos tiesību aktos, kas reglamentē finanšu un apdrošināšanas produktu izplatīšanu (AID, PEPP un FITD). Lai nodrošinātu dažādu tiesību aktu konsekvenci, mēs ierosinām "persona, kas pārdod PRIIP" aizstāt ar "PRIIP izplatītājs".

Grozījums Nr. 5

Regulas priekšlikums
1. pants – 1. daļa – 3. punkts – b apakšpunkts
Regula (ES) Nr. 1286/2014
4. pants – 1. daļa – 7.a punkts

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
7a) "elektroniskais formāts" ir ***jebkurš pastāvīgs informācijas nesējs, izņemot papīru***;	7a) "elektroniskais formāts" ir ***elektroniskais formāts, kā definēts Direktīvas 2014/65/ES 4. panta***

62.a punktā;

Or. en

Pamatojums

Lai nodrošinātu konsekvenci starp dažādiem tiesību aktiem, kas reglamentē izplatīšanu, tiek pievienota atsauce uz FITD II 4. panta 62. punktu un AID 2. panta 18. punktu. Tādējādi tiek arī precizēts, ka PDF ir derīgs formāts.

Grozījums Nr. 6

Regulas priekšlikums
1. pants – 1. daļa – 3.a punkts (jauns)
Regula (ES) Nr. 1286/2014
5. pants – 1. punkts

Spēkā esošais teksts	*Grozījums*
	3.a) regulas 5. panta 1. punktu aizstāj ar šādu:
1. ***Pirms*** PRIIP ***dara pieejamu privātajiem ieguldītājiem, PRIIP izveidotājs izstrādā attiecīgajam produktam*** pamatinformācijas ***dokumentu*** saskaņā ar šīs regulas prasībām ***un publicē dokumentu savā tīmekļa vietnē***.	***"***1. PRIIP ***izveidotājam ir jāizstrādā un savā tīmekļa vietnē jāpublicē*** pamatinformācijas ***dokuments*** saskaņā ar šīs regulas prasībām***, ja PRIIP ir paredzēts ieteikt, piedāvāt vai pārdot privātajiem ieguldītājiem****.";*

Or. en

(32014R1286)

Pamatojums

Priekšlikums aizstāt "dara pieejamu privātajiem ieguldītājiem" ar skaidrāku formulējumu.

Grozījums Nr. 7

Regulas priekšlikums
1. pants – 1. daļa – 4. punkts
Regula (ES) Nr. 1286/2014
6. pants – 3. punkts – ievaddaļa

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
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:	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 ieguldījumu iespēju vispārēju aprakstu un norāda PRIIP izmaksas, izņemot ieguldījumu iespējas izmaksas, ja:

Or. en

Pamatojums

Tādu PRIIP gadījumā, kas piedāvā vairākas ieguldījumu iespējas, ir jānodala produkta apvalks, ieguldījumu iespējas un pamatā esošais aktīvs, uz kuru balstās šīs ieguldījumu iespējas.

Grozījums Nr. 8

Regulas priekšlikums
1. pants – 1. daļa – 4. punkts
Regula (ES) Nr. 1286/2014
6. pants – 3. punkts – a apakšpunkts

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
a) PRIIP izveidotāji nodrošina privātajiem ieguldītājiem pielāgotus rīkus, ar kuriem ir vieglāk izpētīt un salīdzināt dažādas ieguldījumu iespējas, arī attiecībā uz izmaksām;	a) PRIIP izveidotāji nodrošina privātajiem ieguldītājiem pielāgotus rīkus, ar kuriem ir vieglāk izpētīt un salīdzināt dažādas ieguldījumu iespējas, arī attiecībā uz izmaksām ***un ienesīgumu, ņemot vērā arī PRIIP izmaksas, kas nav saistītas ar ieguldījumu iespējām***;

Or. en

Pamatojums

Mēs ierosinām rīkā iekļaut arī informāciju par ienesīgumu, lai ieguldītāji varētu salīdzināt dažādu ieguldījumu iespēju izdevīgumu; un tās PRIIP izmaksas (saistībā ar apvalku), kas nav saistītas ar ieguldījumu iespējām, lai gūtu vispusīgu priekšstatu par kopējā izmaksām. Turklāt

informācija par ieguldījuma izmaksām ir arī ieguldījumu lēmuma būtisks aspekts un būtu jāsniedz pēc noklusējuma, nevis pēc izvēles.

Grozījums Nr. 9

Regulas priekšlikums
1. pants – 1. daļa – 4. punkts
Regula (ES) Nr. 1286/2014
6. pants – 3. punkts – b apakšpunkts

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
b) privātie ieguldītāji var viegli piekļūt pirmslīguma informācijas dokumentācijai attiecībā uz ieguldījumu ***produktiem, kas nodrošina pamatā esošās*** ieguldījumu iespējas;	b) privātie ieguldītāji var viegli piekļūt pirmslīguma informācijas dokumentācijai attiecībā uz ***pamatā esošajiem*** ieguldījumu ***aktīviem, uz kuriem balstās*** ieguldījumu iespējas;

Or. en

Pamatojums

Tādu PRIIP gadījumā, kas piedāvā vairākas ieguldījumu iespējas, ir jānodala produkta apvalks, ieguldījumu iespējas un pamatā esošais aktīvs, uz kuru balstās šīs ieguldījumu iespējas.

Grozījums Nr. 10

Regulas priekšlikums
1. pants – 1. daļa – 4. punkts
Regula (ES) Nr. 1286/2014
6. pants – 3. punkts – c apakšpunkts

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
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.	c) PRIIP izveidotāji laikus informē ***privātos*** ieguldītājus par visām PRIIP izmaksām***, ietverot*** šo ieguldījumu iespēju, kamēr ieguldītājiem vēl nav saistošs kāds līgums vai piedāvājums ieguldīt noteiktā ieguldījumu iespējā.

Or. en

Grozījums Nr. 11

Regulas priekšlikums
1. pants – 1. daļa – 5. punkts – a apakšpunkts
Regula (ES) Nr. 1286/2014
8. pants – 3. punkts – aa apakšpunkts

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
a) panta 3. punktā pievieno šādu aa) apakšpunktu:	***svītrots***
“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;”	

Or. en

Pamatojums

Iedaļas "Pārskats par produktu" mērķis ir rezumēt dokumentu, apkopojot būtisku informāciju par produktu 3 lappušu formātā. Šo PRIIP pamatinformācijas dokumentu gadījumā saturs ir lieks un aizņems vietu dokumentā, kas jau tā ir blīvi aizpildīts. Šis papildinājums neatbilst ļoti nepieciešamajam mērķim par PRIIP vienkāršošanu.

Grozījums Nr. 12

Regulas priekšlikums
1. pants – 1. daļa – 5. punkts – c apakšpunkts
Regula (ES) Nr. 1286/2014
8. pants – 3. punkts – c apakšpunkts – ii punkts – 1. apakšpunkts

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
1) pamatā esošo ***instrumentu*** vai	1) pamatā esošo ***ieguldījumu aktīvu***

atsauces vērtību apraksts;	vai atsauces vērtību apraksts;

Or. en

Grozījums Nr. 13

Regulas priekšlikums
1. pants – 1. daļa – 5. punkts – ca apakšpunkts (jauns)
Regula (ES) Nr. 1286/2014
8. pants – 3. punkts – c apakšpunkts – iii°punkts

Spēkā esošais teksts	*Grozījums*
	ca) panta 3. punkta c) apakšpunkta iii) punktu aizstāj ar šādu:
iii) ***tāda privātā ieguldītāja tipa apraksts, kuram PRIIP ir paredzēts tirgot, jo īpaši saistībā ar spējām uzņemties ieguldījumu zaudējumus un ar ieguldījumu periodu***;	***"***iii) ***atbilstīga informācija par ienesīgumu***;***";***

Or. en

(32014R1286)

Pamatojums

Ienesīguma scenāriju pašreizējā darbība kaitē privātajiem ieguldītājiem, proti, tie sniedz maldinošu informāciju ieguldītājiem, jo pārspīlē jaunāko tirgus kustību konkrētu produktu gadījumā un apstrīd informāciju par iepriekšēju ienesīgumu, kas sniegta citos dokumentos. EUI un Komisijai bija jāīsteno vairāki korektīvi pasākumi, kas liecina par to, ka pašreizējais regulējums ir jāpielāgo. Šis grozījums ļaus izveidotājiem sniegt informāciju par ienesīgumu, kura būtu vispiemērotākā attiecīgajam produkta veidam un privāto ieguldītāju interesēs.

Grozījums Nr. 14

Regulas priekšlikums
1. pants – 1. daļa – 5. punkts – ea apakšpunkts (jauns)
Regula (ES) Nr. 1286/2014
8. pants – 5. punkts – 2. daļa

Spēkā esošais teksts	*Grozījums*
	ea) panta 5. punkta otro daļu aizstāj ar šādu:

Izstrādājot regulatīvo tehnisko standartu projektus, EUI ņem vērā dažādos PRIIP veidus, atšķirības starp tiem un privāto ieguldītāju spējas, kā arī PRIIP iezīmes, kas ļauj privātajam ieguldītājam izvēlēties starp dažādiem pamatā esošiem ieguldījumiem vai citām iespējām, ko sniedz produkts, tostarp – ja šo izvēli var izdarīt dažādos laikos vai mainīt nākotnē.	***"***Izstrādājot regulatīvo tehnisko standartu projektus, EUI ņem vērā dažādos PRIIP veidus, atšķirības starp tiem un privāto ieguldītāju spējas, kā arī PRIIP iezīmes, kas ļauj privātajam ieguldītājam izvēlēties starp dažādiem pamatā esošiem ieguldījumiem vai citām iespējām, ko sniedz produkts, tostarp — ja šo izvēli var izdarīt dažādos laikos vai mainīt nākotnē. ***Attiecīgā gadījumā, lai privātajiem ieguldītājiem sniegtu taisnīgu, skaidru un nemaldinošu informāciju, var piemērot atšķirīgas pieejas dažādiem produktu veidiem.";***

Or. en

(32014R1286)

Pamatojums

Neatsakoties no vispārējā salīdzināmības mērķa attiecībā uz aizstājamiem produktiem, vajadzētu būt iespējai pieļaut papildu diferenciāciju tajā, kā noteikumi tiek piemēroti dažādiem produktu veidiem. Ir nedaudz jāpielāgo EUI II līmeņa pilnvaras, lai parādītu, ka vispusīguma mērķim ir jādod priekšroka attiecībā pret salīdzināmību. Tas likvidētu pašreizējo noteikumu neelastīgumu, kas nereti liedz EUI II līmenī pieņemt metodikas attiecībā uz konkrētām produktu saimēm, kuras lieti noderētu privātajiem ieguldītājiem izpratnes gūšanai un lēmumu pieņemšanai.

Grozījums Nr. 15

Regulas priekšlikums
1. pants – 1. daļa – 5.a punkts (jauns)
Regula (ES) Nr. 1286/2014
10. pants – 1. punkts

Spēkā esošais teksts	*Grozījums*
	5.a) regulas 10. panta 1. punktu aizstāj ar šādu:
1. PRIIP izveidotājs regulāri pārskata pamatinformācijas dokumentā iekļauto informāciju un labo dokumentu, ja pārskatīšana liecina, ka jāveic izmaiņas. Laboto dokumenta versiju dara pieejamu nekavējoties.	***"***1. ***Ciktāl PRIIP ir pieejams jauniem abonementiem,*** PRIIP izveidotājs regulāri pārskata pamatinformācijas dokumentā iekļauto informāciju un labo dokumentu, ja pārskatīšana liecina, ka jāveic izmaiņas. Laboto dokumenta redakciju dara pieejamu

nekavējoties.***";***

Or. en

(32014R1286)

Pamatojums

Pienākums atjaunināt PRIIP pamatinformācijas dokumentu pat pēc tam, kad produktu vairs nav iespējams abonēt, izveidotājiem rada slogu un neveicina sākotnējo mērķi, proti, informēt jaunus ieguldītājus par produkta galvenajām iezīmēm. Komisijas 10. panta 2. punkta b) apakšpunktā ierosināto II līmeņa pasākumu vietā I līmeņa noteikums, kas atbrīvo produktus, kurus "vairs nav iespējams abonēt", ir skaidrāks risinājums šajā gadījumā.

Grozījums Nr. 16

Regulas priekšlikums
1. pants – 1. daļa – 6. punkts – a apakšpunkts
Regula (ES) Nr. 1286/2014
10. pants – 2. punkts – b apakšpunkts

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
b) nosacījumus, kad pamatinformācijas dokuments ir jālabo, nošķirot tos PRIIP, kas joprojām ir pieejami privātajiem ieguldītājiem, un tos, kas vairs nav pieejami;	b) nosacījumus, kad pamatinformācijas dokuments ir jālabo, nošķirot tos PRIIP, kas joprojām ir pieejami privātajiem ieguldītājiem, un tos, kas vairs nav pieejami***, kā arī saistībā ar ko vairs nav iespējami maksājumi vai pārvedumi***;

Or. en

Pamatojums

Šā grozījuma mērķis ir ņemt vērā PRIIP, kas vairs nav pieejami, bet ar ko saistībā joprojām var veikt maksājumus, pārvedumus vai arbitrāžas. Tādā gadījumā pamatinformācijas dokuments būtu jāpārskata un jāatjaunina.

Grozījums Nr. 17

Regulas priekšlikums
1. pants – 1. daļa – 6. punkts – b apakšpunkts
Regula (ES) Nr. 1286/2014
10. pants – 2. punkts – 2. un 3. daļa

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
b) punkta otro un trešo daļu aizstāj ar šādām:	***svītrots***
"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.";	

Or. en

Pamatojums

Jautājumu var tieši risināt I līmenī bez konkrētām II līmeņa pilnvarām; sk. iepriekšējos grozījumus.

Grozījums Nr. 18

Regulas priekšlikums
1. pants – 1. daļa – 6.a punkts (jauns)
Regula (ES) Nr. 1286/2014
13. pants – 1. punkts

Spēkā esošais teksts	*Grozījums*
	6.a) regulas 13. panta 1. punktu aizstāj ar šādu:
1. Persona, kas sniedz konsultācijas par PRIIP vai pārdod to, privātajiem ieguldītajiem laikus – pirms minētajiem privātajiem ieguldītājiem ir kļuvis saistošs jebkāds līgums vai piedāvājums saistībā ar minēto PRIIP – nodrošina pamatinformācijas dokumentu.	***"***1. Persona, kas sniedz konsultācijas par PRIIP vai pārdod to, privātajiem ieguldītajiem laikus – pirms minētajiem privātajiem ieguldītājiem ir kļuvis saistošs jebkāds līgums vai piedāvājums saistībā ar minēto PRIIP – nodrošina pamatinformācijas dokumentu. ***Ja mārketinga komunikācija par PRIIP privātajiem ieguldītājiem tiek sniegta***

papīra vai digitālā formātā, tajā pašā laikā nodrošina pamatinformācijas dokumentu, kā arī skaidrojumu par šā dokumenta regulatīvo raksturu.";

Or. en

(32014R1286)

Pamatojums

Kontrolpirkumu kampaņas ir parādījušas, ka nereti pamatinformācijas dokumentu klientam nodod komercijas procesa vēlākā posmā salīdzinājumā ar mārketinga materiāliem, kas ietver dokumentus papīra vai elektroniskā formātā. PRIIP regula būtu jāgroza, lai skaidri noteiktu, ka KID pamatinformācijas dokuments būtu privātajiem ieguldītājiem jānodod vienlaikus kopā ar citiem tirgus materiāliem papīra vai elektroniskā formātā. Turklāt personai, kas konsultē par vai pārdod PRIIP, vajadzētu būt pienākumam izskaidrot klientam, ka pamatinformācijas dokumentam ir citādāks raksturs nekā mārketinga materiāliem.

Grozījums Nr. 19

Regulas priekšlikums
1. pants – 1. daļa – 7. punkts
Regula (ES) Nr. 1286/2014
14. pants – 2. punkts – da apakšpunkts (jauns)

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
	da) ja PRIIP privātajam ieguldītājam piedāvā dažādas ieguldījumu iespējas:
	i) pamatinformācijas dokumentā atspoguļo to ieguldījumu iespēju kombināciju, kuras privātais ieguldītājs apsver;
	ii) pirmslīguma informācijas dokumentācija, kas saistīta ar pamatā esošajiem ieguldījumu aktīviem, uz kuriem balstās ieguldījumu iespējas, ir viegli pieejams ar saiti blakus interaktīvajam rīkam;

Or. en

Pamatojums

Papildu nosacījumi, lai ņemtu vērā produktu ar vairākām ieguldījumu iespējām konkrēto

raksturu: 1) informācijai būtu jāattiecas uz ieguldītāja paredzēto ieguldījumu sadalījumu, lai tas būtu pēc iespējas personalizētāks un pilnīgāks; 2) tāpat kā pamatinformācijas dokumentam arī dokumentācijai saistībā ar pamatā esošajiem ieguldījumu aktīviem, uz kuriem balstās ieguldījumu iespējas, vajadzētu būt viegli pieejamam.

Grozījums Nr. 20

Regulas priekšlikums
2. pants – 1. daļa

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
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 stājas spēkā divdesmitajā dienā pēc tās publicēšanas Eiropas Savienības Oficiālajā Vēstnesī. To piemēro no [PB: lūgums ievietot datumu — 18 mēneši pēc ***10. panta 2. punktā minēto deleģēto aktu publicēšanas Eiropas Savienības Oficiālajā Vēstnesī un 8. panta 5. punktā vai 14. panta 3. punktā minēto regulatīvo tehnisko standartu pieņemšanas Komisijā atkarībā no tā, kas notiek pēdējais***].

Or. en

Pamatojums

Tāpat kā PEPP regulas gadījumā piemērošanas datums būtu jānosaka, atsaucoties uz deleģēto aktu un regulatīvo tehnisko standartu publicēšanu, lai palielinātu paredzamību valstu kompetentajām iestādēm un tirgus dalībniekiem.

PASKAIDROJUMS

Referente atzinīgi vērtē Komisijas savlaicīgi iesniegto priekšlikumu Privāto ieguldījumu stratēģijai saskaņā ar vienu no Komisijas 2020. gada kapitāla tirgu savienības rīcības plāna galvenajiem mērķiem, proti, padarīt ES par vēl drošāku vietu, kurā cilvēki var ilgtermiņā veidot uzkrājumus un veikt ieguldījumus.

Komisijas priekšlikumā ietilpst:

- priekšlikums Eiropas Parlamenta un Padomes direktīvai, ar ko Direktīvas 2009/65/EK, 2009/138/EK, 2011/61/ES, 2014/65/ES un (ES) 2016/97 groza attiecībā uz Savienības privāto ieguldītāju aizsardzības noteikumiem;
- priekšlikums Eiropas Parlamenta un Padomes regulai, ar ko Regulu (ES) Nr. 1286/2014 groza attiecībā uz pamatinformācijas dokumenta modernizāciju.

Referente uzskata, ka šis priekšlikums ir viens no svarīgākajiem šā pilnvaru laika priekšlikumiem. Ņemot vērā laika ierobežojumus, referente ir noteikusi galvenās politikas prioritātes, kas aplūkotas viņas sagatavotajā ziņojuma projektā, lai turpinātu diskusijas. Referente ieviesīs priekšlikumā papildu grozījumus, piemērojot grozījumu procedūru.

Referente pilnībā atbalsta šā priekšlikuma mērķi. Vairāk nekā 70 % ES iedzīvotāju nekad nav veikuši ieguldījumus finanšu produktos dažādu iemeslu dēļ, proti, vai nu tādēļ, ka tie ir pārāk sarežģīti, vai tādēļ, ka ir nobažījusies risku dēļ. Tādēļ mums ir jādara viss, lai mudinātu iedzīvotājus uz pārmaiņām. Jaunajiem noteikumiem, kuru mērķis ir aizsargāt privātos ieguldītājus, ir jāsniedz skaidra un pārredzama informācija un jānodrošina, ka finanšu konsultācijas ir privātā ieguldītāja interesēs.

- **<u>Stimuli</u>**

  Referente ir paudusi stingru nostāju pret stimulu pilnīgu aizliegšanu. Viņa joprojām pauž bažas par daļēja aizlieguma noteikšanu attiecībā uz "tikai izpildes" pakalpojumiem, jo tas ir nepamatots un nerisina interešu konflikta problēmas. Vairāk izskatās, ka tas ir pirmais solis pilnīga aizlieguma virzienā. Daudzi patērētāji ES paļaujas uz finanšu konsultantu konsultācijām un tādēļ pašreizējais regulējums ir jāuzlabo ar atbilstīgiem instrumentiem un pilnveidojumiem. Referente uzskata, ka interešu konfliktus var risināt ar lielāku pārredzamību. Turklāt referente uzskata, ka pārskatīšanas klauzulas grafiks un saturs ir neapmierinoši. Šī pārskatīšanas klauzula nav neobjektīva, lai novestu pie pilnīga stimulu aizlieguma automātiskas ieviešanas. Tādēļ referente ierosina to pagarināt līdz pieciem gadiem, sākot no direktīvas transponēšanas perioda beigām, lai būtu iespējams novērot pasākumu reālo ietekmi uz tirgu. Turklāt viņa ierosina paplašināt pārskatīšanas klauzulas piemērošanas jomu, lai paredzētu novērtējumu, pamatojoties uz iespējamiem interešu konfliktiem, izmaksu attīstību, privāto ieguldījumu līmeni kapitāla tirgos, patērētāju aizsardzību un izplatīšanas noteikumu būtiskumu.

- **<u>Interešu tests</u>**

Savā ziņojuma projektā referente precizē un nostiprina Komisijas priekšlikumu attiecībā uz "interešu" testu saskaņā ar Finanšu instrumentu tirgu direktīvu (FITD) un Apdrošināšanas izplatīšanas direktīvu (AID). FITD viņa ierosina precizēt "rentabilitātes" jēdzienu. AID — tā vietā, lai koncentrētu uzmanību uz produkta rentabilitāti — viņa ierosina finanšu konsultācijas sniegt, pamatojoties uz rezultātiem, riska līmeni, izmaksām, apdrošināšanas ieguldījumu produkta vai — attiecīgā gadījumā — pamatā esošu ieguldījumu iespēju maksām. Patērētājiem piedāvātie produkti ir jāpielāgo viņu konkrētajām vajadzībām un mērķiem, tādējādi svarīga ir ne tikai cena, bet vienlīdz arī produkta kvalitāte.

- **Izdevīgas cenas un vērtības attiecības etaloni**

Referente uzskata, ka Komisijas priekšlikums attiecībā uz izdevīgu cenas un vērtības attiecību varētu radīt traucējumus tirgū, jo novestu pie produktu mazākas daudzveidības un apslāpētu inovācijas. Viņa uzskata, ka, tā kā nav paskaidrota šo etalonu izstrādē piemērotā metodika, ir grūti novērtēt, kā tie faktiski strādātu praktiskajā vidē. Referente pilnībā piekrīt principam, ka produktam ir jānodrošina izdevīga cenas un vērtības attiecība un ka produktiem ar nepamatoti un nesamērīgi augstām izmaksām un maksām nav vietas tirgū. Tomēr ir vajadzības papildu diskusijas par šo jautājumu, lai rastu pareizu un līdzsvarotu pieeju. Tādēļ referente savā ziņojuma projektā svītro etalonus, lai turpinātu diskusijas par šo jautājumu.

- **Uzraudzība un pārrobežu prakse**

Komisijas priekšlikums šajā saistībā nav pietiekami plašs, tādēļ referente ierosina grozījumus, lai veicinātu pārrobežu uzraudzību un nodrošinātu vienlīdzīgu aizsardzību visiem patērētājiem visās ES dalībvalstīs. Šādā sakarībā referente ievieš pienākumu uzņēmumiem reģistrēties tajā pašā dalībvalstī, kur atrodas to galvenais birojs, lai nepieļautu jurisdikcijas izvēli.

- **Finanšu influenceri**

Digitalizācija ir radījusi jaunu ieguldītāju paaudzi. Var novērot tā sauktos "finanšu influencerus", kas darbojas sociālajos medijos un mobilizē galvenokārt jaunākas paaudzes. Referente atzinīgi vērtē Komisijas ierosinātos pasākumus, lai nodrošinātu skaidrus un godīgus tirgvedības paziņojumus, kuri nav maldinoši, un lai risinātu bažas saistībā ar finanšu influenceriem. Tiem nereti trūkst konkrētu zināšanu par šo jomu. Tādēļ referente ierosina papildu elementus, lai vēl vairāk nostiprinātu šo priekšlikuma daļu, piemēram, liekot sabiedrībām parakstīt līgumu ar influenceriem, lai nodrošinātu pārredzamību un noteiktu atbildību. Viņa arī ierosina paplašināt noteikumu "procedūra tādu neatļautu darbību novēršanai, ko piedāvā, izmantojot digitālos līdzekļus", iekļaujot finanšu influencerus, kas izmanto kļūdainas pārdošanas pieejas.

- **Finanšpratība**

Referente uzskata, ka finanšpratība ir būtisks elements, lai uzlabotu ieguldījumu uzvedību ES ne tikai patērētājiem, bet arī finanšu konsultantiem, nolūkā panākt, ka tiek sniegtas kvalitatīvas profesionālas konsultācijas. Saskaņā ar nesen veiktu Eirobarometra apsekojumu tikai 18 % ES iedzīvotājiem ir augsts finanšpratības līmenis, 64 % ir vidējs finanšpratības līmenis un 18 % — zems, turklāt dalībvalstu starpā pastāv lielas atšķirības. Šie dati skaidri parāda, ka šajā jomā ir daudz vēl jāpaveic un ka ES ir pilnvērtīgi jāizmanto sava loma, lai mudinātu dalībvalstis šajā saistībā būt vērienīgas.

- **Datu sniedzēji**

Finanšu un nefinanšu tirgus dati ir būtiski finanšu tirgu pareizai darbībai un kvalitatīvu ieguldījumu pakalpojumu sniegšanai klientiem. Šiem datiem ir jābūt augstas kvalitātes, uzticamiem, pakļautiem ļoti stingrām kontroles procedūrām un pieejamiem saskaņā ar taisnīgiem nosacījumiem. Ieguldījumu pakalpojumu sniegšanai un finanšu produktu izstrādei un izplatīšanai vajadzīgo finanšu un nefinanšu tirgus datu izmantošana un izmaksas veido nozīmīgu daļu no ieguldījumu brokeru sabiedrību izmaksām, tādējādi tās ir būtisks īpatsvars no privāto klientu samaksātajām kopējām maksām. Tādēļ referente uzskata, ka ES būtu jāīsteno horizontāls un holistisks Eiropas regulējums gan attiecībā uz finanšu un nefinanšu datu sniedzējiem, gan to darbībām, un tas būtu jāpapildina ar visu datu sniedzēju (arī trešo valstu datu sniedzēju, kas patlaban gūst labumu no oligopola situācijas) pastiprinātu uzraudzību Eiropas līmenī.

- **Komplektēti privāto ieguldījumu un apdrošināšanas ieguldījumu produkti (*PRIIP*)**

Referente atzinīgi vērtē Komisijas priekšlikumu attiecībā uz *PRIIPS*, bet uzskata, ka ir jāievieš tirgus prakses pieeju papildu pielāgojumi un apdrošināšanas nozares konkrēti pielāgojumi. Viņa ierosina svītrot jaunu iedaļu pamatinformācijas dokumentā ar nosaukumu "Pārskats par produktu" un turpinās sīkāk novērtēt jaunās ilgtspējas iedaļas atbilstību attiecīgajiem spēkā esošajiem tiesību aktiem.