



---

*Документ за разглеждане в заседание*

---

**A9-0160/2024**

25.3.2024

**\*\*\*I**

## **ДОКЛАД**

относно предложението за регламент на Европейския парламент и на Съвета за изменение на Регламент (ЕС) № 1286/2014 по отношение на модернизирането на основния информационен документ (COM(2023)0278 – C9-0180/2023 – 2023/0166(COD))

Комисия по икономически и парични въпроси

Докладчик: Стефани Йон-Куртен

### ***Легенда на използваните знаци***

- \* Процедура на консултация
- \*\*\* Процедура на одобрение
- \*\*\*I Обикновена законодателна процедура (първо четене)
- \*\*\*II Обикновена законодателна процедура (второ четене)
- \*\*\*III Обикновена законодателна процедура (трето четене)

(Посочената процедура се базира на правното основание, предложено в проекта на акт.)

### ***Изменения към проект на акт***

#### **Изменения в две колони, внесени от Парламента**

Заличаванията се обозначават с *получер курсив* в лявата колона. Заместванията се обозначават с *получер курсив* в двете колони. Новият текст се обозначава с *получер курсив* в дясната колона.

В първия и втория ред на анетката на всяко изменение се посочва съответната част от текста в разглеждания проект на акт. Ако изменението се отнася до съществуващ акт, който проектът на акт има за цел да измени, анетката съдържа и трети и четвърти ред, където се посочват съответно съществуващият акт и съответната разпоредба от него.

#### **Изменения, внесени от Парламента под формата на консолидиран текст**

Новите части от текста се посочват с *получер курсив*. Заличените части от текста се посочват със символа ■ или се зачеркват. Заместванията се обозначават, като се посочва с *получер курсив* новият текст и се заличава или зачерква заместваният текст.

По изключение не се отбелязват измененията с чисто техническо естество, които се нанасят от службите с оглед изготвянето на окончателния текст.

## СЪДЪРЖАНИЕ

### Страница

ПРОЕКТ НА ЗАКОНОДАТЕЛНА РЕЗОЛЮЦИЯ НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ .4	
ПРИЛОЖЕНИЕ: СУБЕКТИ ИЛИ ЛИЦА, ПРЕДОСТАВИЛИ ИНФОРМАЦИЯ НА ДОКЛАДЧИКА.....	18
ПРОЦЕДУРА НА ВОДЕЩАТА КОМИСИЯ.....	19
ПОИМЕННО ОКОНЧАТЕЛНО ГЛАСУВАНЕ В ПОДПОМАГАЩАТА КОМИСИЯ...20	

# ПРОЕКТ НА ЗАКОНОДАТЕЛНА РЕЗОЛЮЦИЯ НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ

относно предложението за регламент на Европейския парламент и на Съвета за изменение на Регламент (ЕС) № 1286/2014 по отношение на модернизирането на основния информационен документ  
(COM(2023)0278 – C9-0180/2023 – 2023/0166(COD))

(Обикновена законодателна процедура: първо четене)

*Европейският парламент,*

- като взе предвид предложението на Комисията до Европейския парламент и до Съвета (COM(2023)0278),
  - като взе предвид член 294, параграф 2 и член 114 от Договора за функционирането на Европейския съюз, съгласно които Комисията е внесла предложението в Парламента (C9-0180/2023),
  - като взе предвид член 294, параграф 3 от Договора за функционирането на Европейския съюз,
  - като взе предвид становището на Европейския икономически и социален комитет от 25 октомври 2023 г.<sup>1</sup>,
  - като взе предвид член 59 от своя Правилник за дейността,
  - като взе предвид доклада на комисията по икономически и парични въпроси (A9-0160/2024),
1. приема изложената по-долу позиция на първо четене;
  2. приканва Комисията да се отнесе до него отново, в случай че замени своето предложение с друг текст или внесе или възнамерява да внесе съществени промени в това предложение;
  3. възлага на своя председател да предаде позицията на Парламента съответно на Съвета и на Комисията, както и на националните парламенти.

---

<sup>1</sup> ОВ С, C/2024/881, 6.2.2024 г., ELI: <http://data.europa.eu/eli/C/2024/881/oj>.

## Изменение 1

### ИЗМЕНЕНИЯ, ВНЕСЕНИ ОТ ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ\*

към предложението на Комисията

2023/0166 (COD)

Предложение за

### РЕГЛАМЕНТ НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА

за изменение на Регламент (ЕС) № 1286/2014 по отношение на модернизирането на основния информационен документ

(Текст от значение за ЕИП)

ЕВРОПЕЙСКИЯТ ПАРЛАМЕНТ И СЪВЕТЪТ НА ЕВРОПЕЙСКИЯ СЪЮЗ,

като взеха предвид Договора за функционирането на Европейския съюз, и по-специално член 114 от него,

като взеха предвид предложението на Европейската комисия,

след предаване на проекта на законодателния акт на националните парламенти,

в съответствие с обикновената законодателна процедура,

като имат предвид, че:

(1) Основна цел на Съюза на капиталовите пазари (СКП) е да се гарантира, че потребителите могат да се възползват изцяло от инвестиционните възможности, предлагани от капиталовите пазари. За да могат да направят това, потребителите трябва да бъдат подкрепяни от нормативна уредба, която им дава възможност да вземат инвестиционни решения, отговарящи на техните потребности и цели, и ги защитава адекватно на единния пазар. Пакетът от мерки съгласно стратегията на ЕС за инвестициите на дребно има за цел да отстрани установените недостатъци, включително тези в областта на информацията, достъпна за инвеститорите на дребно.

*(1a) Съюзът на капиталовите пазари (СКП) ще постигне целите си само ако гражданите разбират какво означава той, и за тази цел е от съществено значение да се гарантират високи равнища на финансова грамотност и на защита на инвеститорите. Равнищата на финансова грамотност се различават значително в отделните държави членки и законодателството*

\* Изменения: нов или изменен текст се обозначава с получер курсив; заличаванията се посочват със символа **■**.

*на Съюза е необходимо, за да се гарантира, че достъпът до финансовите пазари е улеснен не само чрез пропорционални и ясни правила, но и чрез конкретни стъпки към опростяване.*

- (2) В член 4, точка 1 от Регламент (ЕС) № 1286/2014 пакетите с инвестиционни продукти на дребно или „ПИПД“ се определят като инвестиции, при които, независимо от правната форма на инвестицията, платимата на инвеститора на дребно сума подлежи на колебания поради експозиция към референтните стойности или към резултатите на един или повече активи, които не са пряко закупени от инвеститора на дребно. Възможността създателят да изкупи обратно инвестицията предсрочно чрез задействане на клауза „make-whole“ не следва да се смята за такова колебание. Този факт следва да бъде отразен в определението за ПИПД.
- (3) В случай че ПИПДОЗИП предлагат на инвеститора на дребно редица възможности за инвестиции, информацията за тези различни възможности може да се съдържа в различни документи. Това затруднява инвеститорите на дребно, които се интересуват от закупуването на такива ПИПДОЗИП, да определят общите разходи за ПИПДОЗИП. Поради това е необходимо на инвеститорите на дребно да се предоставят инструменти, включително инструменти за симулация, за достъп и сравняване на общите разходи на такива ПИПДОЗИП, преди да изберат един конкретен инвестиционен вариант. По-подробните правила за използване на тези инструменти следва да осигуряват по-добра видимост на общите разходи по тези продукти, като същевременно позволяват известна степен на гъвкавост при използването на инструментите за симулация.
- (3а) *Основният информационен документ (ОИД) има за цел да осигури сравнимост между отделните ПИПДОЗИП. Досега инвеститорите на дребно са изпитвали затруднения да сравняват ПИПДОЗИП, като използват ОИД. Инвеститорите на дребно следва обаче да имат лесен достъп до надеждни и независими източници на информация, за да могат да вземат информирани инвестиционни решения въз основа на всеобхватно сравняване на различните инвестиционни възможности, налични в Съюза. Макар в някои държави членки вече да съществуват онлайн инструменти, тяхната достъпност се различава в отделните държави членки. Поради това е необходимо да се даде възможност на ЕОЦКП и ЕОЗППО да разработят независим инструмент на Съюза за онлайн сравнение въз основа на данни от ключови информационни документи, които ще бъдат на разположение в рамките на европейската единна точка за достъп. Това следва да позволи на инвеститорите на дребно да сравняват продукти, при условие че те са сравними. Инструментът за сравнение следва да позволи на инвеститора на дребно да филтрира категориите продукти по държави членки. Линк към този инструмент следва да бъде оповестен в ОИД, след като инструментът стане достъпен. Този инструмент следва да улесни участието на инвеститорите на дребно на капиталовите пазари, тъй като ще им осигури по-удобен, прозрачен и надежден източник на информация относно всички съответни качествени характеристики, разходи, риск и възвръщаемост на инвестициите за всеки предлаган на пазара продукт.*
- (4) Инвеститорите на дребно все по-често търсят информация за резултатите по отношение на устойчивостта на инвестиционните продукти, включително на

ПИПДОЗИП. С неотдавнашни законодателни актове на Съюза бяха въведени няколко задължения за оповестяване, които биха могли да се използват за информиране на инвеститорите на дребно, включително Регламент (ЕС) 2019/2088 на Европейския парламент и на Съвета<sup>2</sup> и Регламент (ЕС) 2020/852 на Европейския парламент и на Съвета<sup>3</sup>. Такива оповестявания обаче може да не са достатъчно видими за инвеститорите на дребно. Поради това е необходимо в основния информационен документ да се добави определена информация за профила на устойчивост на ПИПДОЗИП. За да се избегнат допълнителни разходи за отчитане, тази ЕСУ информация следва да се вземе от оповестяванията, предоставяни от създателите на продукти съгласно Регламент (ЕС) 2019/2088 и Регламент (ЕС) 2020/852.

- (4a) *За да се избегне подкопаването на разбираемостта и полезността на информацията, ЕНО следва да позволи повече гъвкавост в своите препоръки относно естеството на информацията, която трябва да се предоставя в раздела за ефективността на ОИД. В повечето случаи ОИД следва да включва ориентирани към бъдещето сценарии за резултатите. В ограничен брой случаи обаче, когато такива сценарии биха могли да бъдат подвеждащи, резултатите от минали периоди следва да бъдат включени в ОИД за съответните ПИПДОЗИП.*
- (5) *Засилената цифровизация предоставя възможности за модернизиране и опростяване на разпоредбата, с която се предоставя достъп до ОИД за ПИПДОЗИП, чрез установяване на предпочитание за предоставяне на ОИД в електронен формат, като същевременно се пояснява, че клиентът може да поиска версия на ОИД за ПИПДОЗИП на хартиен носител безплатно. За целите на настоящия регламент уебсайт, който отговаря на определени изисквания, може да се счита за траен носител. Засилената цифровизация предоставя и възможности основните характеристики на ПИПДОЗИП да се представят по по-привлекателен начин. Регламент (ЕС) № 1286/2014 обаче не предоставя достатъчна гъвкавост за използването на цифрови средства за представяне на основна информация на инвеститорите, като например представяне на информацията от основните информационни документи за ПИПДОЗИП по многослоен и персонализиран начин, което би намалило визуалното претоварване на инвеститорите на дребно и би улеснило разбирането им за съответния ПИПДОЗИП. Поради това е необходимо да се въведе по-голяма гъвкавост при използването на електронния формат, така че инвеститорите да могат да се възползват напълно от потенциала, който предлага предоставянето на основния информационен документ в електронен формат, включително като персонализират сумата, която желаят да инвестират, или периода на държане, в съответствие със своите предпочитания. Това персонализиране не предполага оценка от страна на доставчика на ПИПДОЗИП на индивидуалните характеристики на потенциалния инвеститор на дребно. Основният информационен документ от три страници винаги трябва да бъде изготвен в*

<sup>2</sup> Регламент (ЕС) 2019/2088 на Европейския парламент и на Съвета от 27 ноември 2019 г. относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги (ОВ L 317, 9.12.2019 г., стр. 1).

<sup>3</sup> Регламент (ЕС) № 2020/852 на Европейския парламент и на Съвета от 18 юни 2020 г. за създаване на рамка за улесняване на устойчивите инвестиции и за изменение на Регламент (ЕС) 2019/2088 (ОВ L 198, 22.6.2020, стр. 13).

съответствие с член 8 и да бъде достъпен на уебсайта на създателя. Съдържащата се в него основна информация обаче може да бъде предоставена на инвеститорите на дребно по гъвкав и персонализиран начин, стига инвеститорите на дребно да бъдат информирани, че могат да изтеглят пълния основен информационен документ.

- (6) Европейският орган за ценни книжа и пазари, Европейският банков орган и Европейският орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване (наричани по-нататък „ЕНО“) следва да разработят проекти на регулаторни технически стандарти по отношение на съдържанието на информационните табла и принципите за използване на разслояване и двоични опции, като използват електронен формат. Комисията следва да приеме тези проекти на регулаторни технически стандарти или да ги измени допълнително чрез делегирани актове съгласно член 290 от ДФЕС и в съответствие с членове 10 — 14 от регламенти (ЕС) № 1093/2010<sup>4</sup>, (ЕС) № 1094/2010<sup>5</sup> и Регламент (ЕС) № 1095/2010 на Европейския парламент и на Съвета<sup>6</sup>.
- (7) За да се гарантира, че инвеститорите на дребно във всички случаи вземат информирано инвестиционно решение, основният информационен документ трябва да се актуализира. В проектите на регулаторни технически стандарти следва да се уточнят условията, при които следва да бъде преразгледан основният информационен документ, като се прави разграничение между ПИПДОЗИП, които все още се предоставят, и ПИПДОЗИП, които вече не се предоставят на инвеститорите на дребно. Поддържането на актуализиран основен информационен документ не следва да засяга факта, че създателите следва да се съобразяват с предоговорната информация, съдържаща се в основния информационен документ, предоставен на инвеститорите на дребно преди тяхната инвестиция.
- (8) Поради това Регламент (ЕС) № 1286/2014 следва да бъде съответно изменен.
- (9) Необходимо е да се осигури достатъчно време на европейските надзорни органи за изготвяне на спецификации за основните елементи на изменените правила и на създателите на ПИПДОЗИП да се запознаят с тези спецификации. Поради това началната дата на прилагане на настоящия регламент следва да бъде отложена,

---

<sup>4</sup> Регламент (ЕС) № 1093/2010 на Европейския парламент и на Съвета от 24 ноември 2010 г. за създаване на Европейски надзорен орган (Европейски банков орган) и за изменение на Решение № 716/2009/ЕО и за отмяна на Решение 2009/78/ЕО на Комисията (ОВ L 331, 15.12.2010 г., стр. 12).

<sup>5</sup> Регламент (ЕС) № 1094/2010 на Европейския парламент и на Съвета от 24 ноември 2010 г. за създаване на Европейски надзорен орган (Европейски орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване), за изменение на Решение № 716/2009/ЕО и за отмяна на Решение 2009/79/ЕО на Комисията (ОВ L 331, 15.12.2010 г., стр. 48).

<sup>6</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).



ПРИЕХА НАСТОЯЩИЯ РЕГЛАМЕНТ:

Член 1

*Изменения на Регламент (ЕС) № 1286/2014*

Регламент (ЕС) № 1286/2014 се изменя, както следва:

(1) член 2, параграф 2 се изменя, както следва:

а) буква г) се заменя със следното:

ценни книжа, посочени в член 1, параграф 2, букви б)—д) и буква ж) от Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета<sup>\*</sup>;

б) добавя се следната буква з):

„з) пенсионни продукти, **които представляват анюитети и нямат фаза на натрупване (незабавни анюитети)**“;

---

\* Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета от 14 юни 2017 г. относно проспекта, който трябва да се публикува при публично предлагане или допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Директива 2003/71/ЕО (ОВ L 168, 30.6.2017 г., стр. 12).;

(2) в член 3 параграф 1 се заменя със следното:

‘1. Ако създателите на ПИПДОЗИП, попадащи в обхвата на настоящия регламент, попадат в обхвата и на Регламент (ЕС) 2017/1129, се прилагат както настоящият регламент, така и Регламент (ЕС) 2017/1129.’;

(3) член 4 се изменя, както следва:

а) в точка 1 след последното изречение се добавя следният текст:

„освен ако тези колебания се дължат единствено на включването на клауза „make-whole“ в съответствие с определението в член 4, параграф 1, точка 44а от Директива 2014/65/ЕС“;

**aa) точка 5 се заменя със следното:**

**„(5) „лице, което разпространява ПИПДОЗИП“ означава лице, консултиращо, предлагащо, продаващо или сключващо договор за ПИПДОЗИП с инвеститор на дребно“;**

б) вмъква се следната точка 7а:

„(7а) „електронен формат“ означава **електронен формат съгласно определението в член 4, точка 62а от Директива 2014/65/ЕС**“;

(4) член 6 се изменя, както следва:

а) параграф 2 се заменя със следното:

**“2. Основният информационен документ е самостоятелен документ, ясно разграничен от рекламните материали. Той не съдържа препратки към рекламен материал или препоръки за инвестиране. Той може да съдържа препратки към други документи, включително проспект, когато това е**

*приложимо, но само когато препратката е свързана с информацията, която трябва да бъде включена в основния информационен документ съгласно настоящия регламент.“;*

*б) параграф 3 се заменя със следното:*

*“3. Чрез дерогация от параграфи 2 и 4, когато създателят на ПИПДОЗИП предлага на инвеститора на дребно набор от инвестиционни варианти, създателят на ПИПДОЗИП предоставя общо описание на инвестиционните варианти и може да предостави в отделни документи изискваната по член 8, параграф 3 информация относно различните инвестиционни варианти. Предоставената информация за всеки базисен инвестиционен вариант:*

- а) може да включва само разходите за базисния инвестиционен вариант, при условие че общите разходи на ПИПДОЗИП, свързани с този инвестиционен вариант, са включени отделно в основния информационен документ за инвеститора на дребно;*
- б) се състои от не повече от четири страници хартия във формат А4, когато са отпечатани.*

*Освен това създателите на ПИПДОЗИП улесняват сравнението между различните базисни инвестиционни варианти чрез използване на обобщаваща таблица или други инструменти за сравнение, например механизъм за филтриране.“;*

*в) параграф 4 се заменя със следното:*

*“4. Основният информационен документ е кратък документ, написан сбито, и се състои от не повече от четири печатни страници формат А4, който улеснява сравнението. Документът е:*

- а) представен и оформен по лесен за четене начин, като се използва удобен за четене размер на шрифта;*
- б) съсредоточен върху основната информация, от която се нуждаят инвеститорите на дребно;*
- в) ясно изразен и написан на ясен, кратък и разбираем език и в стил, който улеснява разбирането на информацията.“;*

(5) Член 8 се изменя, както следва:

а) в параграф 3 се добавя буква аа):

„аа) в раздел, озаглавен „Кратко описание на продукта“, информационно табло с обобщена информация за всичко посочено по-долу:

- i) вида на ПИПДОЗИП, както е посочено в буква в), подточка i);
- ii) обобщаващият показател за риска, посочен в буква г), подточка i);
- iii) общите разходи за ПИПДОЗИП;
- iv) препоръчителният период на държане, посочен в буква ж), подточка ii);

v) това дали ПИПДОЗИП предлага застрахователните обезщетения, посочени в буква в), подточка iv), **включително дали ПИПДОЗИП предлага финансови гаранции;**“

б) в параграф 3 буква б) се заменя със следното:

*когато е приложимо, подходящи предупреждения относно специфичните рискове от потенциални загуби, свързани с особено рискови или сложни финансови инструменти в съответствие с член 24, параграф 5в от Директива 2014/65/ЕС или с особено рискови или сложни основаващи се на застраховане инвестиционни продукти в съответствие с член 29, параграф 5 от Директива (ЕС) 2016/97;*

*За да улеснят консултирането и сравняването на данните, ЕОЦКП и ЕОЗППО, в сътрудничество с НКО, разработват независим онлайн инструмент за сравнение на пакети с инвестиционни продукти на дребно и основаващи се на застраховане инвестиционни продукти. Този инструмент включва най-малко информация, свързана с резултатите, степента на риска, препоръчителния период на държане и разходите и таксите за ПИПДОЗИП, и посочва неговите качествени характеристики.*

*Инструментът за сравнение се разработва, като се използват данните от основния информационен документ, предоставени от европейската единна точка за достъп, създадена с Регламент (ЕС) xxxx/xxxx (ЕЕТД). При разработването на независимия онлайн инструмент за сравнение ЕОЦКП и ЕОЗППО провеждат изпитвания сред потребителите.*

*Независимият инструмент за сравнение е достъпен най-късно 12 месеца след като основните информационни документи са налични в европейската единна точка за достъп. След като бъде налична, към основния информационен документ се добавя връзка към независимия онлайн инструмент за сравнение. Управляващите дружества, инвестиционните посредници и застрахователните посредници насърчават използването на онлайн инструмента за сравнение на своите уебсайтове, включително в съответните маркетингови материали.“;*

в) в параграф 3, буква в) подточка ii) се заменя със следното:

*„ii) финансовите цели на ПИПДОЗИП и средствата за постигане на тези цели, и по-специално дали тези цели ще бъдат постигнати чрез пряка или непряка експозиция към базисните инвестиционни активи, включително цялата посочена по-долу информация:*

- (1) описание на базисните **инвестиционни активи** или референтните стойности;*
- (2) посочване на пазарите, в които инвестира ПИПДОЗИП;*
- (3) информация за начина за определяне на възвръщаемостта;“;*

**ва) в параграф 3 се вмъкват следните букви:**

- „ва) за ПИПДОЗИП, по отношение на които участниците на финансовите пазари трябва да оповестяват преддоговорна информация в съответствие с член 8 и 9 от Регламент (ЕС) 2019/2088 на Европейския парламент и на Съвета, в раздел, озаглавен „Колко екологично устойчив е този продукт?“, следната информация:
- i) минималния дял на инвестициите в ПИПДОЗИП, които са свързани с икономически дейности, квалифицирани като екологично устойчиви в съответствие с членове 5 и 6 от Регламент (ЕС) 2020/852 на Европейския парламент и на Съвета;
  - ii) интензитета на емисиите на парникови газове, свързани с ПИПДОЗИП, в съответствие с Делегиран регламент (ЕС) 2022/1288, ако е приложимо към продукта;“
  - iii) дали във връзка с ПИПДОЗИП създателят на ПИПДОЗИП е разгледал основните неблагоприятни въздействия на инвестиционното решение върху факторите за устойчивост съгласно Регламент (ЕС) 2019/2088;
- вб) за продуктите, попадащи в обхвата на член 8 или 9 от Регламент (ЕС) 2019/2088 — връзка към съответната допълнителна информация за оповестяване, предоставена съгласно член 10, параграф 1, буква в) от Регламент (ЕС) 2019/2088;“;
- вб) в параграф 3, буква г) подточка iii) се изменя, както следва:
- „iii) подходяща информация за резултатите и предположенията, направени за изготвянето ѝ. Когато се предоставя информация за бъдещите резултати, тя се основава на сценарии за резултатите;“;
- г) █
- д) параграф 4 се заличава;
- да) в параграф 5 първа и втора алинея се заменят със следното:
- „За да се осигури последователното прилагане на настоящия член след провеждане на потребителски тестове, ЕНО разработват, чрез Съвместния комитет на Европейските надзорни органи („Съвместния комитет“) проекти за регулаторни технически стандарти, с които се уточняват:
- а) подробностите за представянето и съдържанието за всеки от елементите на информацията, посочени в параграф 3;
  - б) методиката, залегнала в основата на представянето на риска и възвращаемостта, както е посочено в параграф 3, буква г), подточки i) и iii); и
  - в) методиката за изчисляване на разходите, включително спецификацията на обобщаващите показатели, както е посочено в параграф 3, буква е).

*При разработването на проекти за регулаторни технически стандарти ЕНО вземат предвид различните видове ПИПДОЗИП, разликите помежду им, способностите на инвеститорите на дребно, както и характеристиките на ПИПДОЗИП, така че да позволят на инвеститорите на дребно да избират от различни базисни инвестиции или други възможности, предлагани от продукта, включително когато този избор може да бъде направен в различни моменти или променен в бъдеще. Когато е целесъобразно, за да се предостави обективна, ясна и неподвеждаща за инвеститорите на дребно информация, следва да бъдат възприети различни подходи за различните видове (т.е. групи или категории) продукти.*

*Във връзка с представянето и съдържанието на информацията, посочена в параграф 3, буква в), ЕНО вземат предвид оповестяванията за финансовите продукти, направени в съответствие с Регламент (ЕС) 2019/2088 и Делегиран регламент (ЕС) 2022/1288. Привеждането в съответствие с настоящия регламент се осигурява в необходимата степен, за да се постигнат целите на ОИД и да се запази четимостта на информацията за потенциалните инвеститори на дребно.“*

е) в параграф 5 трета алинея се заменя със следното:

„ЕНО представят на Комисията тези проекти на регулаторни технически стандарти в срок до [до Службата за публикации: моля, въведете датата = една година след датата на влизане в сила на настоящия регламент за изменение].“;

---

\*\* Регламент (ЕС) 2019/2088 на Европейския парламент и на Съвета от 27 ноември 2019 г. относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги (ОВ L 317, 9.12.2019 г., стр. 1).

\*\*\* Делегиран регламент (ЕС) 2022/1288 на Комисията от 6 април 2022 г. за допълнение на Регламент (ЕС) 2019/2088 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти, с които се определят подробно съдържанието и начинът на представяне на информацията във връзка с принципа за ненанасяне на значителни вреди и се определят съдържанието, методиките и представянето на информация във връзка с показателите за устойчивост и неблагоприятните въздействия върху устойчивостта, както и съдържанието и представянето на информация във връзка с рекламирането на екологични или социални характеристики и целите за устойчиви инвестиции в преддоговорни документи, уебсайтове и периодични доклади (ОВ L 196, 25.7.2022 г., стр. 1).

\*\*\*\* Регламент (ЕС) 2020/852 на Европейския парламент и на Съвета от 18 юни 2020 г. за създаване на рамка за улесняване на устойчивите инвестиции и за изменение на Регламент (ЕС) 2019/2088 (ОВ L 198, 22.6.2020 г., стр. 13).“;

ea) в параграф 5 се добавя следната алинея:

*„Пет години от датата на прилагане на Регламент (ЕС) .../... [Служба за преводи: моля, въведете номера на настоящия регламент за изменение] и след консултация с ЕОЦКП и ЕОЗППО Комисията оценява степента на съответствие между преддоговорното оповестяване на информация, посочено в параграф 3, буква ва) от настоящия регламент, и рамката за преддоговорно оповестяване, съдържаща се в членове 8 и 9 от Регламент (ЕС) 2019/2088. Комисията представя доклад за основните си констатации на Европейския парламент, на Съвета и на Европейския икономически и социален комитет. Когато е целесъобразно, докладът се придружава от законодателно предложение, с което се гарантира такова привеждане в съответствие, доколкото то е съвместимо с целите на ОИД.“*

(5a) член 10, параграф 1 се изменя, както следва:

*“1. Създателят на ПИПДОЗИП преразглежда редовно информацията, съдържаща се в основния информационен документ, и внася изменения в документа, ако прегледът показва, че такива са необходими. Преразгледаният вариант на документа се предоставя своевременно на разположение.*

*Чрез дерогация от първа алинея изискването за преглед и преразглеждане на основния информационен документ престава да се прилага, когато ПИПДОЗИП вече не е отворен за нови абонаменти и не може да бъде закупен на вторичен пазар.“;*

(б) в член 10, параграф 2 **█** буква б) се заменя със следното:

*„б) условията, при които трябва да бъде преразгледан основният информационен документ, като се прави разграничение между ПИПДОЗИП, които все още се предоставят, и ПИПДОЗИП, които вече не са отворени за нови абонаменти и не могат да бъде закупени на вторичен пазар;“*

**█**

(ба) член 13 се изменя, както следва:

а) параграф 1 се заменя със следното:

*“1. Разпространителят на ПИПДОЗИП предоставя на инвеститорите на дребно основния информационен документ своевременно преди тези инвеститори на дребно да бъдат обвързани от договор или оферта, свързана с този ПИПДОЗИП. Във всеки случай, когато маркетинговата комуникация относно ПИПДОЗИП се предоставя от финансовия консултант на инвеститора на дребно на хартиен носител или в цифров формат, основният информационен документ се предоставя на инвеститора на дребно най-късно по същото време, заедно с обяснение на регулаторния характер на този документ.“;*

б) параграф 4 се заменя със следното:

*“4. Когато се извършват последователни трансакции, засягащи един и същ ПИПДОЗИП, от името на инвеститор на дребно, съгласно*

*инструкции, дадени от инвеститора на дребно на лицето, което продава ПИПДОЗИП, преди първата трансакция, задължението за предоставяне на основен информационен документ съгласно параграф 1 е в сила само за първата трансакция, а когато основният информационен документ е бил преработен в съответствие с член 10, се предоставя подробно описание.*

*Освен това преди допълнително записване при поискване на инвеститора на дребно се предоставя последната преразгледана версия на основния информационен документ.“;*

(7) член 14 се заменя със следното:

„Член 14

- (1) Лицето, което консултира относно ПИПДОЗИП или продава ПИПДОЗИП, предоставя безплатно основния информационен документ на инвеститорите на дребно. Информацията се предоставя в електронен формат, освен ако инвеститорият на дребно е поискал да получи основния информационен документ на хартиен носител. Лицето, което консултира относно ПИПДОЗИП или продава ПИПДОЗИП, информира инвеститорите на дребно за тяхното право да получат безплатно основния информационен документ на хартиен носител. ***Съдържанието на основния информационен документ в електронен формат и на хартиен носител трябва да бъде едно и също, с подходящи адаптации, за да се гарантира достъпът до цялата съответна посочена в него информация.***
- (2) Електронният формат на основния информационен документ може да бъде осигурен чрез интерактивен инструмент, който ***да направи основния информационен документ по-разбираем и по-лесен за четене. Инструментът основава информацията върху основния информационен документ или върху информацията, която е в основата му, и може да позволи показването на информацията въз основа на лични предпочитания по интерактивен начин.***

Този инструмент трябва да отговаря на следните условия:

- а) интерактивният инструмент или използването му не трябва да променя разбирането на основния информационен документ;
- б) трябва да бъде представена цялата основна информация;
- в) основният информационен документ трябва да е лесно достъпен чрез електронна препратка, разположена непосредствено до интерактивния инструмент, като препратката трябва да е придружена от следното съобщение: „Препоръчва се основният информационен документ да бъде изтеглен и съхранен“;
- г) интерактивният инструмент трябва да дава възможност на инвеститорите да симулират разходите през препоръчителния период на държане.
- га) ***когато създателят на ПИПДОЗИП предлага на инвеститора на дребно набор от варианти за инвестиции:***
  - і) ***предоставената информация отразява комбинацията от инвестиционни варианти, които***

*инвеститорът на дребно обмисля;*  
*ii) документацията с преддоговорната информация, свързана с базисните инвестиционни активи, обезпечаващи инвестиционните варианти, е лесно достъпна чрез връзка до интерактивния инструмент.*

Когато основният информационен документ се предоставя в съответствие с първа алинея, неговият формат може да бъде адаптиран в сравнение с представянето на основния информационен документ, посочено в член 8.

- (3) ***След провеждане на потребителски тестове*** ЕНО разработват проекти на регулаторни технически стандарти, определящи условията за персонализиране на информацията, както е посочено в параграф 2, първа алинея, и условията за адаптиране на форматирането на информацията, както е посочено в параграф 2, втора алинея.

В допълнение към условията, посочени в първа алинея, регулаторните технически стандарти включват условията за персонализиране на основната информация за инвеститорите по следните начини:

- a) условията за персонализиране на информацията, за да се даде възможност на инвеститорите да симулират разходи за период на държане, който е различен от препоръчителния период на държане;
  - б) условията за персонализиране на информацията, за да се даде възможност на инвеститорите да сравняват различни ПИПДОЗИП;
  - в) условията за персонализиране на информацията, за да бъде тя достъпна за лица с увреждания.
- (4) Основният информационен документ може да бъде представен в многослоен формат. В този случай информационното табло, посочено в член 8, параграф 3, буква аа), се намира в първия слой.
- (5) Инвеститорът на дребно се уведомява по електронен път или в писмен вид за адреса на уебсайта и мястото на уебсайта, където може да бъде получен достъп до основния информационен документ.
- (6) ***Последната версия на основния*** информационен документ остава ***лесно и публично достъпна за всички инвеститори на дребно*** на уебсайта на ***създателя на ПИПДОЗИП, а по отношение на съответните ПИПДОЗИП, които се продават или подлежат на инвестиционни съвети — на уебсайта на разпространителя на ПИПДОЗИП.***

***Основният информационен документ*** запазва възможността да бъде изтеглен и съхранен на траен носител за период от време, за който инвеститорът на дребно може да има нужда от справки с него.

***Ако основният информационен документ не е достъпен на уебсайта на дистрибутора, дистрибуторът го предоставя на инвеститора на дребно при поискване в срок от 2 работни дни.***

Когато създателят на ПИПДОЗИП е преразгледал основния информационен документ, както е посочено в член 10, създателят на



ПИПДОЗИП предоставя на инвеститорите на дребно при поискване предишните версии *на документа*.“.

(8) **Член 16, параграф 2, буква в) се заменя със следното:**

**„(в) компетентни органи не са предприели действия за преодоляване на заплахата, предприетите действия не са адекватни за преодоляването ѝ или съответният продукт се предлага на пазара в няколко държави членки, което затруднява компетентния орган на държавата членка по произход да контролира въпросите, свързани с разпространението на продукта, и компетентните органи на приемащите държави членки да контролират производствения процес.“.**

## Член 2

### *Влизане в сила и прилагане*

Настоящият регламент влиза в сила на двадесетия ден след публикуването му в *Официален вестник на Европейския съюз*. Той се прилага от ... [до Службата за публикации: моля, въведете датата = 18 месеца след публикуването в *Официален вестник на Европейския съюз на делегираните актове, посочени в член 10, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 1286/2014*, или приемането от Комисията на регулаторните технически стандарти, посочени в член 8, параграф 5 от Регламент (ЕС) № 1286/2014, в зависимост от това кое от двете събития се случва последно].

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

Съставено в Брюксел на [...] година.

За Европейския парламент  
Председател

За Съвета  
Председател

**ПРИЛОЖЕНИЕ: СУБЕКТИ ИЛИ ЛИЦА,  
ПРЕДОСТАВИЛИ ИНФОРМАЦИЯ НА ДОКЛАДЧИКА**

В съответствие с член 8 от приложение I към Правилника за дейността докладчикът декларира, че в хода на изготвяне на доклада до приемането му в комисия е получена информация от следните субекти или лица:

Субект и/или лице
EIOPA
ESMA
Commission
Insurance Europe
Amundi
AMF

Списъкът по-горе е изготвен в рамките на изключителната отговорност на докладчика.

## ПРОЦЕДУРА НА ВОДЕЩАТА КОМИСИЯ

<b>Пълни заглавия</b>	Изменение на Регламент (ЕС) № 1286/2014 по отношение на модернизирането на основния информационен документ		
<b>Позовавания</b>	COM(2023)0278 – C9-0180/2023 – 2023/0166(COD)		
<b>Дата на представяне на ЕП</b>	25.5.2023		
<b>Водеща комисия</b> Дата на обявяване в заседание	ECON 10.7.2023		
<b>Подпомагащи комисии</b> Дата на обявяване в заседание	ENVI 10.7.2023	IMCO 10.7.2023	LIBE 10.7.2023
<b>Недадено становище</b> Дата на решението	ENVI 8.6.2023	IMCO 28.6.2023	LIBE 29.6.2023
<b>Докладчици</b> Дата на назначаване	Stéphanie Yon-Courtin 30.5.2023		
<b>Разглеждане в комисия</b>	20.9.2023	24.10.2023	
<b>Дата на приемане</b>	20.3.2024		
<b>Резултат от окончателното гласуване</b>	+: –: 0:	38 13 2	
<b>Членове, присъствали на окончателното гласуване</b>	Marek Belka, Isabel Benjumea Benjumea, Gilles Boyer, Markus Ferber, Jonás Fernández, José Manuel García-Margallo y Marfil, Valentino Grant, Claude Gruffat, José Gusmão, Michiel Hoogeveen, Stasys Jakeliūnas, France Jamet, Othmar Karas, Billy Kelleher, Ondřej Kovařík, Georgios Kyrtos, Aurore Lalucq, Philippe Lamberts, Pedro Marques, Caroline Nagtegaal, Denis Nesci, Luděk Niedermayer, Lídia Pereira, Kira Marie Peter-Hansen, Sirpa Pietikäinen, Eva Maria Poptcheva, Antonio Maria Rinaldi, Dorien Rookmaker, Ralf Seekatz, Aušra Seibutytė, Pedro Silva Pereira, Inese Vaidere, Stéphanie Yon-Courtin, Marco Zanni		
<b>Заместници, присъствали на окончателното гласуване</b>	Fabio Massimo Castaldo, Herbert Dorfmann, Eider Gardiazabal Rubial, Margarida Marques, Ville Niinistö, Henk Jan Ormel, Jessica Polfjärd		
<b>Заместници (чл. 209, пар. 7), присъствали на окончателното гласуване</b>	Alessandra Basso, Theresa Bielowski, Karolin Braunsberger-Reinhold, Isabel García Muñoz, Paola Ghidoni, Nicolás González Casares, Guy Lavocat, Maria Noichl, Nacho Sánchez Amor, Michaela Šojdrová, Kim Van Sparrentak, Carlos Zorrinho		
<b>Дата на внасяне</b>	25.3.2024		

## ПОИМЕННО ОКОНЧАТЕЛНО ГЛАСУВАНЕ В ПОДПОМАГАЩАТА КОМИСИЯ

38	+
ID	France Jamet
PPE	Isabel Benjumea Benjumea, Karolin Braunsberger-Reinhold, Herbert Dorfmann, Markus Ferber, José Manuel García-Margallo y Marfil, Othmar Karas, Luděk Niedermayer, Henk Jan Ormel, Lídia Pereira, Sirpa Pietikäinen, Jessica Polfjård, Ralf Seekatz, Aušra Seibutytė, Michaela Šojdrová, Inese Vaidere
Renew	Gilles Boyer, Fabio Massimo Castaldo, Billy Kelleher, Ondřej Kovařík, Georgios Kyrtos, Guy Lavocat, Caroline Nagtegaal, Eva Maria Poptcheva, Stéphanie Yon-Courtin
S&D	Marek Belka, Theresa Bielowski, Jonás Fernández, Isabel García Muñoz, Eider Gardiazabal Rubial, Nicolás González Casares, Aurore Lalucq, Margarida Marques, Pedro Marques, Maria Noichl, Nacho Sánchez Amor, Pedro Silva Pereira, Carlos Zorrinho

13	-
ECR	Dorien Rookmaker
ID	Alessandra Basso, Paola Ghidoni, Valentino Grant, Antonio Maria Rinaldi, Marco Zanni
The Left	José Gusmão
Verts/ALE	Claude Gruffat, Stasys Jakeliūnas, Philippe Lamberts, Ville Niinistö, Kira Marie Peter-Hansen, Kim Van Sparrentak

2	0
ECR	Michiel Hoogeveen, Denis Nesci

Легенда на използваните знаци:

+ : „за“

- : „против“

0 : „въздържал се“