



---

*Dokument s plenarne sjednice*

---

**A9-0160/2024**

25.3.2024

**\*\*\*I**  
**IZVJEŠĆE**

o Prijedlogu uredbe Europskog parlamenta i Vijeća o izmjeni  
Uredbe (EU) br. 1286/2014 u pogledu modernizacije dokumenta s ključnim  
informacijama  
(COM(2023)0278 – C9-0180/2023 – 2023/0166(COD))

Odbor za ekonomsku i monetarnu politiku

Izvjestiteljica: Stéphanie Yon-Courtin

### ***Oznake postupaka***

- \* Postupak savjetovanja
- \*\*\* Postupak suglasnosti
- \*\*\*I Redovni zakonodavni postupak (prvo čitanje)
- \*\*\*II Redovni zakonodavni postupak (drugo čitanje)
- \*\*\*III Redovni zakonodavni postupak (treće čitanje)

(Navedeni se postupak temelji na pravnoj osnovi predloženoj u nacrtu akta.)

### ***Izmjene nacрта akta***

#### **Amandmani Parlamenta u obliku dvaju stupaca**

Brisanja su označena ***podebljanim kurzivom*** u lijevom stupcu. Izmjene su označene ***podebljanim kurzivom*** u oboma stupcima. Novi tekst označen je ***podebljanim kurzivom*** u desnom stupcu.

U prvom i drugom retku zaglavlja svakog amandmana naznačen je predmetni odlomak iz nacrtu akta koji se razmatra. Ako se amandman odnosi na postojeći akt koji se želi izmijeniti nacrtom akta, zaglavlje sadrži i treći redak u kojem se navodi postojeći akt te četvrti redak u kojem se navodi odredba akta na koju se izmjena odnosi.

#### **Amandmani Parlamenta u obliku pročišćenog teksta**

Novi dijelovi teksta označuju se ***podebljanim kurzivom***. Brisani dijelovi teksta označuju se oznakom ■ ili su precrtani. Izmjene se naznačuju tako da se novi tekst označi ***podebljanim kurzivom***, a da se zamijenjeni tekst izbriše ili precrta.

Iznimno, izmjene strogo tehničke prirode koje unesu nadležne službe prilikom izrade konačnog teksta ne označuju se.

## SADRŽAJ

	<b>Stranica</b>
NACRT ZAKONODAVNE REZOLUCIJE EUROPSKOG PARLAMENTA .....	4
PRILOG: SUBJEKTI ILI OSOBE OD KOJIH JE IZVJESTITELJICA PRIMILA INFORMACIJE .....	16
POSTUPAK U NADLEŽNOM ODBORU .....	17
POIMENIČNO KONAČNO GLASOVANJE U NADLEŽNOM ODBORU .....	18

## NACRT ZAKONODAVNE REZOLUCIJE EUROPSKOG PARLAMENTA

**o Prijedlogu uredbe Europskog parlamenta i Vijeća o izmjeni Uredbe (EU) br. 1286/2014 u pogledu modernizacije dokumenta s ključnim informacijama (COM(2023)0278 – C9-0180/2023 – 2023/0166(COD))**

**(Redovni zakonodavni postupak: prvo čitanje)**

*Europski parlament,*

- uzimajući u obzir Prijedlog Komisije upućen Europskom parlamentu i Vijeću (COM(2023)0278),
  - uzimajući u obzir članak 294. stavak 2. i članak 114. Ugovora o funkcioniranju Europske unije, u skladu s kojima je Komisija podnijela Prijedlog Parlamentu (C9-0180/2023),
  - uzimajući u obzir članak 294. stavak 3. Ugovora o funkcioniranju Europske unije,
  - uzimajući u obzir mišljenje Europskog gospodarskog i socijalnog odbora od 25. listopada 2023.<sup>1</sup>,
  - uzimajući u obzir članak 59. Poslovnika,
  - uzimajući u obzir izvješće Odbora za ekonomsku i monetarnu politiku(A9-0160/2024),
1. usvaja sljedeće stajalište u prvom čitanju;
  2. poziva Komisiju da predmet ponovno uputi Parlamentu ako zamijeni, bitno izmijeni ili namjerava bitno izmijeniti svoj Prijedlog;
  3. nalaže svojoj predsjednici da stajalište Parlamenta proslijedi Vijeću, Komisiji i nacionalnim parlamentima;

---

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

## Amandman 1

### AMANDMANI EUROPSKOG PARLAMENTA \*

na prijedlog Komisije

2023/0166 (COD)

Prijedlog

### UREDBE EUROPSKOG PARLAMENTA I VIJEĆA

#### **o izmjeni Uredbe (EU) br. 1286/2014 u pogledu modernizacije dokumenta s ključnim informacijama**

(Tekst značajan za EGP)

EUROPSKI PARLAMENT I VIJEĆE EUROPSKE UNIJE,

uzimajući u obzir Ugovor o funkcioniranju Europske unije, a posebno njegov članak 114.,  
uzimajući u obzir prijedlog Europske komisije,  
nakon prosljeđivanja nacрта zakonodavnog akta nacionalnim parlamentima,  
u skladu s redovnim zakonodavnim postupkom,  
budući da:

- (1) Jedan je od glavnih ciljeva unije tržišta kapitala osigurati da potrošači u cijelosti iskoriste prilike za ulaganja koje se nude na tržištima kapitala. Potrošači za to moraju imati potporu regulatornog okvira koji im omogućuje donošenje odluka o ulaganju koje odgovaraju njihovim potrebama i ciljevima te im pruža odgovarajuću zaštitu na jedinstvenom tržištu. Paketom mjera u okviru EU-ove strategije ulaganja za male ulagatelje nastoji se otkloniti utvrđene nedostatke, uključujući one povezane s dostupnosti informacija malim ulagateljima.
- (1.a) *Unija tržišta kapitala ostvarit će svoje ciljeve samo ako građani razumiju što ona podrazumijeva te je u tu svrhu ključno zajamčiti visoku razinu financijske pismenosti i zaštite ulagatelja. Razine financijske pismenosti znatno se razlikuju među državama članicama. Zbog toga je potrebno djelovati zakonodavstvom na razini Unije kako bi se osiguralo da se pristup financijskim tržištima olakša ne samo razmjernim i jasnim pravilima, već i konkretnim koracima prema pojednostavnjenju.***
- (2) U članku 4. točki 1. Uredbe (EU) br. 1286/2014 upakirani investicijski proizvod za male ulagatelje ili „PRIP” definiran je kao ulaganje ako, bez obzira na pravni oblik ulaganja, iznos koji se isplaćuje malom ulagatelju podliježe fluktuacijama zbog izloženosti

\* Amandmani: novi ili izmijenjeni tekst označava se podebljanim kurzivom, a brisani tekst oznakom **■**.

referentnim vrijednostima ili učinkovitosti jedne ili više imovina koje mali ulagatelj nije izravno kupio. Mogućnost da izdavatelj prijevremeno otkupi ulaganje aktiviranjem klauzule o prijevremenom otkupu ne bi se sama po sebi trebala smatrati takvom fluktuacijom. Ta bi činjenica trebala biti navedena u definiciji PRIIP-a.

- (3) Ako PRIIP-ovi nude malom ulagatelju niz mogućnosti ulaganja, informacije o tim različitim mogućnostima mogu se navesti u zasebnim dokumentima. Zbog toga mali ulagatelji koji su zainteresirani za kupnju takvih PRIIP-ova ne mogu jednostavno odrediti njihov ukupni trošak. Stoga malim ulagateljima treba pružiti alate, među ostalim simulacijske, koji će im omogućiti da odrede i usporede ukupne troškove takvih PRIIP-ova prije nego što odaberu određenu mogućnost ulaganja. Detaljnijim pravilima o upotrebi tih alata trebala bi se osigurati bolja vidljivost ukupnih troškova tih proizvoda, a ujedno i određena razina fleksibilnosti pri upotrebi simulacijskih alata.
- (3.a) ***Dokumentom s ključnim informacijama nastoji se osigurati usporedivost PRIIP-ova. Dosad je malim ulagateljima bilo teško uspoređivati PRIIP-ove korištenjem dokumenta s ključnim informacijama. Međutim, mali ulagatelji trebali bi moći lako pristupiti pouzdanim i neovisnim izvorima informacija kako bi mogli donositi utemeljene odluke o ulaganju na temelju sveobuhvatne usporedbe različitih ulagačkih opcija dostupnih u Uniji. Iako internetski alati već postoje u nekim državama članicama, njihova dostupnost razlikuje se među državama članicama. Stoga je ESMA-i i EIOPA-i potrebno omogućiti da razviju neovisan internetski alat Unije za usporedbu na temelju podataka iz dokumenta s ključnim informacijama koji će biti dostupan u okviru jedinstvene europske pristupne točke. To bi malim ulagateljima trebalo omogućiti da usporede proizvode ako su proizvodi usporedivi. Alat za usporedbu trebao bi malim ulagateljima omogućiti filtriranje kategorija proizvoda po državama članicama. Poveznicu na taj alat trebalo bi objaviti u dokumentu s ključnim informacijama nakon što alat postane dostupan. Taj bi alat trebao olakšati sudjelovanje malih ulagatelja na tržištima kapitala jer bi im pružio praktičniji, transparentniji i pouzdaniji izvor informacija o svim relevantnim kvalitativnim značajkama, troškovima, rizicima i povratu ulaganja za svaki komercijalizirani proizvod.***
- (4) Mali ulagatelji sve više traže informacije o održivosti investicijskih proizvoda, među ostalim PRIIP-ova. Nedavno donesenim zakonodavnim aktima Unije, točnije Uredbom (EU) 2019/2088 Europskog parlamenta i Vijeća<sup>2</sup> i Uredbom (EU) 2020/852 Europskog parlamenta i Vijeća<sup>3</sup>, uvedeno je nekoliko obveza objave koje bi mogle utjecati na informiranje malih ulagatelja. Međutim, takve objave možda nisu dovoljno vidljive malim ulagateljima. Stoga je u dokument s ključnim informacijama nužno dodati određene informacije o profilu održivosti PRIIP-ova. Kako bi se izbjegli dodatni troškovi izvješćivanja, te informacije o okolišnim, socijalnim i upravljačkim čimbenicima trebalo bi preuzeti iz objava koje su obvezne za izdavatelje proizvoda u skladu s uredbama (EU) 2019/2088 i (EU) 2020/852.
- (4.a) ***Kako bi se izbjeglo ugrožavanje razumljivosti i smislenosti informacija, europska nadzorna tijela trebala bi omogućiti veću fleksibilnost u svojim preporukama o prirodi informacija koje je potrebno navesti u odjeljku o uspješnosti u okviru dokumenta s***

<sup>2</sup> Uredba (EU) 2019/2088 Europskog parlamenta i Vijeća od 27. studenoga 2019. o objavama povezanima s održivosti u sektoru financijskih usluga (SL L 317, 9.12.2019., str. 1.).

<sup>3</sup> Uredba (EU) 2020/852 Europskog parlamenta i Vijeća od 18. lipnja 2020. o uspostavi okvira za olakšavanje održivih ulaganja i izmjeni Uredbe (EU) 2019/2088 (SL L 198, 22.6.2020., str. 13.).

*ključnim informacijama. U većini slučajeva dokument s ključnim informacijama trebao bi uključivati scenarije uspješnosti usmjerene na budućnost. Međutim, u ograničenom broju slučajeva u kojima bi takvi scenariji mogli biti obmanjujući, u dokument s ključnim informacijama trebali bi biti uključeni i povijesni podaci o uspješnosti za relevantne PRIIP-ove.*

- (5) *Povećana digitalizacija pruža mogućnosti za modernizaciju i pojednostavnjenje odredbe o stavljanju na raspolaganje dokumenata s ključnim informacijama o PRIIP-ovima utvrđivanjem preferencije za dokumente s ključnim informacijama o PRIIP-ovima koji se dostavljaju u elektroničkom formatu, ali se pojašnjava da klijent može besplatno zatražiti papirnatu verziju takvog dokumenta s ključnim informacijama o PRIIP-ovima. Za potrebe ove Uredbe, internetska stranica koja ispunjava određene zahtjeve mogla bi se smatrati trajnim nosačem podataka.* Zahvaljujući sve većoj digitalizaciji ključna se obilježja PRIIP-ova mogu predstaviti i na privlačniji način. Međutim, u Uredbi (EU) br. 1286/2014 nije predviđena dovoljna fleksibilnost upotrebe digitalnih sredstava za prikaz ključnih informacija ulagateljima, primjerice prikaz informacija iz dokumenata s ključnim informacijama o PRIIP-ovima na više razina i na personaliziran način, čime bi se vizualno rasteretili mali ulagatelji i olakšalo bi im se razumijevanje predmetnog PRIIP-a. Stoga je nužno povećati fleksibilnost upotrebe elektroničkog formata kako bi ulagatelji mogli u cijelosti iskoristiti mogućnosti koje nudi objava dokumenta s ključnim informacijama u elektroničkom obliku, primjerice prilagoditi iznos koji žele uložiti ili razdoblje držanja u skladu sa svojim preferencijama. Ta personalizacija ne znači da izdavatelj PRIIP-a mora procijeniti pojedinačne značajke potencijalnog malog ulagatelja. Dokument s ključnim informacijama na tri stranice uvijek bi se trebao pripremiti u skladu s člankom 8. i biti dostupan na internetskim stranicama izdavatelja. Međutim, ključne informacije koje sadržava mogle bi se dostaviti malim ulagateljima na fleksibilan i personaliziran način ako ih se obavijesti da mogu preuzeti cijeli dokument s ključnim informacijama.
- (6) Europsko nadzorno tijelo za vrijednosne papire i tržišta kapitala, Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo i Europsko nadzorno tijelo za osiguranje i strukovno mirovinsko osiguranje (dalje u tekstu: „europska nadzorna tijela”) trebala bi izraditi nacrt regulatornih tehničkih standarda o sadržaju sažetaka i načelima višerazinskog prikaza informacija i upotrebe digitalnih mogućnosti u elektroničkom formatu. Komisija bi trebala donijeti te nacрте regulatornih tehničkih standarda ili ih dodatno izmijeniti delegiranim aktima na temelju članka 290. UFEU-a i u skladu s člancima od 10. do 14. uredaba (EU) br. 1093/2010<sup>4</sup>, (EU) br. 1094/2010<sup>5</sup> i (EU) br. 1095/2010 Europskog parlamenta i Vijeća<sup>6</sup>.

---

<sup>4</sup> Uredba (EU) br. 1093/2010 Europskog parlamenta i Vijeća od 24. studenoga 2010. o osnivanju europskog nadzornog tijela (Europskog nadzornog tijela za bankarstvo), kojom se izmjenjuje Odluka br. 716/2009/EZ i stavlja izvan snage Odluka Komisije 2009/78/EZ (SL L 331, 15.12.2010., str. 12.).

<sup>5</sup> Uredba (EU) br. 1094/2010 Europskog parlamenta i Vijeća od 24. studenoga 2010. o osnivanju Europskog nadzornog tijela (Europsko nadzorno tijelo za osiguranje i strukovno mirovinsko osiguranje), o izmjeni Odluke br. 716/2009/EZ i o stavljanju izvan snage Odluke Komisije 2009/79/EZ (SL L 331, 15.12.2010., str. 48.).

<sup>6</sup> Uredba (EU) br. 1095/2010 Europskog parlamenta i Vijeća od 24. studenoga 2010. o osnivanju europskog nadzornog tijela (Europskog nadzornog tijela za vrijednosne papire i tržišta kapitala), izmjeni Odluke br. 716/2009/EZ i stavljanju izvan snage Odluke Komisije 2009/77/EZ (SL L 331, 15.12.2010., str. 84.).

- (7) Dokument s ključnim informacijama trebalo bi redovito ažurirati kako bi mali ulagatelji uvijek mogli donijeti utemeljenu odluku o ulaganju. U nacrtu regulatornih tehničkih standarda trebali bi biti navedeni uvjeti u kojima bi dokument s ključnim informacijama trebalo revidirati, pri čemu treba razlikovati PRIIP-ove koji se još stavljaju na raspolaganje malim ulagateljima od onih koji im više nisu dostupni. Ažuriranje dokumenta s ključnim informacijama ne bi trebalo dovesti u pitanje obvezu izdavatelja da poštuje predugovorne informacije iz dokumenta s ključnim informacijama koji se dostavlja malim ulagateljima prije ulaganja.
- (8) Uredbu (EU) br. 1286/2014 trebalo bi stoga na odgovarajući način izmijeniti.
- (9) Europska nadzorna tijela trebaju imati dovoljno vremena za izradu nacrtu specifikacija ključnih elemenata izmijenjenih pravila, a izdavatelji PRIIP-ova dovoljno vremena za upoznavanje s tim specifikacijama. Stoga bi datum početka primjene ove Uredbe trebalo odgoditi,

DONIJELI SU OVU UREDBU:

### *Članak 1.*

#### *Izmjene Uredbe (EU) br. 1286/2014*

Uredba (EU) br. 1286/2014 mijenja se kako slijedi:

- (1) članak 2. stavak 2. mijenja se kako slijedi:
  - (a) točka (d) zamjenjuje se sljedećim:

vrijednosne papire iz članka 1. stavka 2. točaka od (b) do (e) i točke (g) Uredbe (EU) 2017/1129 Europskog parlamenta i Vijeća\*;;
  - (b) dodaje se sljedeća točka (h):

„(h) mirovinske proizvode (**koji su rente bez faze isplate** (neposredne rente);

---

\* Uredba (EU) 2017/1129 Europskog parlamenta i Vijeća od 14. lipnja 2017. o prospektu koji je potrebno objaviti prilikom javne ponude vrijednosnih papira ili prilikom uvrštavanja za trgovanje na uređenom tržištu te stavljanju izvan snage Direktive 2003/71/EZ (SL L 168, 30.6.2017., str. 12.);

- (2) u članku 3. stavak 1. zamjenjuje se sljedećim:

‘1. Ako izdavatelji PRIIP-ova koji podliježu ovoj Uredbi podliježu i Uredbi (EU) 2017/1129, primjenjuju se i ova Uredba i Uredba (EU) 2017/1129.’;
- (3) članak 4. mijenja se kako slijedi:
  - (a) u točki 1. iza posljednje rečenice dodaje se sljedeći tekst:

„, osim ako se te fluktuacije pripisuju jedino uključenju klauzule o prijevremenom otkupu kako je definirana u članku 4. stavku 1. točki 44.a Direktive 2014/65/EU.”;
  - (aa) točka 5. zamjenjuje se sljedećim:

„5. „distributer PRIIP-a” znači osoba koja savjetuje, nudi, prodaje ili sklapa ugovor o PRIIP-u s malim ulagateljem;”
  - (b) umeće se sljedeća točka 7.a:



„(7.a) „elektronički format” znači *elektronički oblik kako je definiran u članku 4. točki 62.a Direktive 2014/65/EU*;

(4) **Članak 6. mijenja se kako slijedi:**

(a) **stavak 2. zamjenjuje se sljedećim:**

*„2. Dokument s ključnim informacijama samostalan je dokument, jasno odvojen od promidžbenih materijala. Ne smije sadržavati unakrsno upućivanje na promidžbene materijale ili bilo kakve preporuke o investiranju. Može sadržavati unakrsna upućivanja na druge dokumente, uključujući prospekt, ovisno o slučaju, ali samo ako je unakrsno upućivanje vezano za informacije za koje se ovom Uredbom zahtijeva da budu uključene u dokument s ključnim informacijama.”*

(b) **stavak 3. zamjenjuje se sljedećim:**

*“3. Odstupajući od stavaka 2. i 4., ako izdavatelj PRIIP-a malom ulagatelju nudi niz mogućnosti ulaganja, on dostavlja generički opis mogućnosti ulaganja i u zasebnim dokumentima može navesti informacije propisane člankom 8. stavkom 3. u pogledu različitih mogućnosti ulaganja. Dostavljene informacije o svakoj temeljnoj ulagačkoj opciji:*

(a) *mogu uključivati samo troškove temeljnih ulagačkih opcija, pod uvjetom da su ukupni troškovi PRIIP-a koji se odnose na tu opciju ulaganja zasebno uključeni u dokument s ključnim informacijama za malog ulagatelja;*

(b) *nakon ispisa ne smiju sadržavati više od četiri stranice papira veličine A4.*

*Osим toga, izdavatelji PRIIP-ova olakšavaju usporedbu različitih temeljnih ulagačkih opcija upotrebom sažete tablice ili drugih alata za usporedbu, kao što je mehanizam filtriranja.”;*

(c) **stavak 4. zamjenjuje se sljedećim:**

*„4. Dokument s ključnim informacijama sastavlja se kao kratki dokument napisan sažeto i na najviše četiri stranice papira veličine A4 nakon ispisa, čime se promiče usporedivost. Taj je dokument:*

(a) *prikazan i strukturiran tako da je jednostavan za čitanje, napisan slovima veličine koja omogućuje čitanje;*

(b) *usredotočen na ključne informacije koje su potrebne malim ulagateljima;*

(c) *jasno sastavljen i napisan jasnim, jezgrovitim i razumljivim jezikom te stilom koji olakšava razumijevanje informacija.”;*

(5) **Članak 8. mijenja se kako slijedi:**

(a) u stavku 3. dodaje se točka (aa):

„(aa) u odjeljku pod naslovom „Ukratko o proizvodu” sažetak svih sljedećih informacija:

i. vrsta PRIIP-a, kako je navedeno u točki (c) podtočki i.;

ii. zbirni pokazatelj rizika naveden u točki (d) podtočki i.;

iii. ukupan trošak PRIIP-a;

iv. preporučeno razdoblje držanja navedeno u točki (g) podtočki ii.;

v. podatke o tome nudi li PRIIP koristi od osiguranja navedene u točki (c) podtočki iv., *uključujući nudi li PRIIP financijska jamstva;*”;

(b) u stavku 3. točka (b) *zamjenjuje se sljedećim:*

*„(b) ako je primjenjivo, odgovarajuća upozorenja o specifičnim rizicima potencijalnih gubitaka povezanih s posebno rizičnim ili složenim financijskim instrumentima u skladu s člankom 24. stavkom 5.c Direktive 2014/65/EU ili s posebno rizičnim ili složenim investicijskim osigurateljnim proizvodima u skladu s člankom 29. stavkom 5. Direktive (EU) 2016/97.*

*Kako bi se olakšalo savjetovanje i usporedba podataka, ESMA i EIOPA u suradnji s nacionalnim nadležnim tijelima razvijaju neovisni internetski alat za usporedbu za upakirane investicijske proizvode za male ulagatelje i investicijske osigurateljne proizvode. Taj alat uključuje barem informacije o uspješnosti, razini rizika, preporučenom razdoblju držanja te troškovima i naknadama PRIIP-a te navodi njegova kvalitativna obilježja.*

*Alat za usporedbu razvija se s pomoću podataka iz ključnih opisnih dokumenata koje pruža jedinstvena europska pristupna točka kako je utvrđena Uredbom (EU) xxxx/xxxx (ESAP). Pri razvoju neovisnog internetskog alata za usporedbu ESMA i EIOPA provode testiranje potrošača.*

*Neovisni alat za usporedbu mora biti dostupan najkasnije 12 mjeseci nakon što dokumenti s ključnim informacijama postanu dostupni na jedinstvenoj europskoj pristupnoj točki. Kad bude dostupna, poveznica na neovisni alat za usporedbu dodaje se dokumentu s ključnim informacijama. Društva za upravljanje, investicijska društva i posrednici u osiguranju promiču upotrebu internetskog alata za usporedbu na svojim internetskim stranicama, među ostalim u relevantnim promidžbenim materijalima.”;*

(c) u stavku 3. točka (c) podtočka ii. *zamjenjuje se sljedećim:*

*„ii. financijske ciljeve PRIIP-a i način njihova ostvarenja, a posebno hoće li se ti ciljevi ostvariti izravnom ili neizravnom izloženošću temeljnoj ulagateljskoj imovini, uključujući sve sljedeće informacije:*

- (1) opis temeljne ulagateljske imovine ili referentne vrijednosti;*
- (2) precizno navedena tržišta na kojima PRIIP ulaže;*
- (3) način određivanja povrata;”;*

*(ca) u stavku 3. umeću se sljedeće točke:*

*„(ca) za PRIIP-ove u pogledu kojih sudionici na financijskim tržištima moraju objaviti predugovorne informacije u skladu s člancima 8. i 9. Uredbe (EU) 2019/2088 Europskog parlamenta i Vijeća, u odjeljku pod naslovom „Koliko je ovaj proizvod okolišno održiv?” sljedeće informacije:*

- i. minimalni udio ulaganja PRIIP-a koji se odnosi na gospodarske djelatnosti koje se smatraju okolišno održivima u skladu s člancima 5. i 6. Uredbe (EU) 2020/852 Europskog parlamenta i Vijeća;*
- ii. intenzitet emisija stakleničkih plinova povezan s PRIIP-om u skladu s Delegiranom uredbom (EU) 2022/1288, ako se može*

*primijeniti na proizvod;*

*iii. je li izdavatelj PRIIP-a u vezi s PRIIP-om uzeo u obzir glavne štetne učinke odluke o ulaganju na čimbenike održivosti u skladu s Uredbom (EU) 2019/2088;*

*(cb) za proizvode obuhvaćene člankom 8. ili 9. Uredbe (EU) 2019/2088, povezanost s relevantnim dodatnim informacijama o objavljivanju iz članka 10. stavka 1. točke (c) Uredbe (EU) 2019/2088;”;*

*(cb) u stavku 3. točka (d) podtočka iii. mijenja se kako slijedi:*

*„iii. odgovarajuće podatke o uspješnosti i pretpostavke za njihovo ostvarivanje. Ako se pružaju informacije o budućim rezultatima, one se temelje na scenarijima uspješnosti;”;*

*(d) █*

*(e) stavak 4. se briše;*

*(ea) u stavku 5. prvi i drugi podstavak zamjenjuju se sljedećim:*

*„Kako bi se osigurala dosljedna primjena ovog članka, nakon provedbe testiranja potrošača, ESA, putem Zajedničkog odbora europskih nadzornih tijela („Zajednički odbor”), izrađuje nacrt regulatornih tehničkih standarda kojima se određuju:*

*(a) pojedivosti prikaza i sadržaja svakog elementa informacija navedenih u stavku 3.;*

*(b) metodologija na kojoj se temelji prikaz rizika i nagrada kako je navedeno u stavku 3. točki (d) podtočkama i. i iii.; te*

*(c) metodologija izračuna troškova, uključujući specifikaciju zbirnih pokazatelja, kako je navedeno u stavku 3. točki (f).*

*Prilikom izrade nacrt regulatornih tehničkih standarda, ESA uzima u obzir različite vrste PRIIP-ova, razlike među njima i sposobnosti malih ulagatelja kao i obilježja PRIIP-ova kako bi se malom ulagatelju omogućilo da odabere između različitih temeljnih ulaganja ili drugih mogućnosti koje pruža proizvod, uključujući i ako je taj odabir moguće izvršiti u različitim trenucima ili ga promijeniti u budućnosti. Kako bi se malim ulagateljima pružile informacije koje su istinite, jasne i neobmanjujuće, prema potrebi se trebaju primijeniti različiti pristupi za različite vrste (npr. skupine ili kategorije) proizvoda.*

*Kad je riječ o prikazu i sadržaju informacija iz stavka 3. točke (ca), europska nadzorna tijela uzimaju u obzir objave financijskih proizvoda u skladu s Uredbom (EU) 2019/2088 i Delegiranom uredbom (EU) 2022/1288. Usklađenost s ovom Uredbom osigurava se u mjeri u kojoj je to potrebno kako bi se ispunili ciljevi dokumenata s ključnim informacijama i očuvala čitljivost informacija kada je riječ o potencijalnim malim ulagateljima.*

*(f) u stavku 5. treći podstavak zamjenjuje se sljedećim:*

„Europska nadzorna tijela taj nacrt regulatornih tehničkih standarda dostavljaju Komisiji do ... [Ured za publikacije, unijeti datum = godina dana nakon datuma stupanja na snagu ove Uredbe o izmjeni].”

---

\*\*Uredba (EU) 2019/2088 Europskog parlamenta i Vijeća od 27. studenoga 2019. o objavama povezanim s održivosti u sektoru financijskih usluga (SL L 317, 9.12.2019., str. 1.).

\*\*\*Delegirana uredba Komisije (EU) 2022/1288 od 6. travnja 2022. o dopuni Uredbe (EU) 2019/2088 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu regulatornih tehničkih standarda kojima se pobliže određuju sadržaj i prikaz informacija o načelu „ne nanosi bitnu štetu”, sadržaj, metodologije i prikaz informacija o pokazateljima održivosti i štetnim učincima na održivost, te sadržaj i prikaz informacija o promicanju okolišnih ili socijalnih obilježja i ciljeva održivih ulaganja u predugovornoj dokumentaciji, na internetskim stranicama i u periodičnim izvještajima (SL L 196, 25.7.2022., str. 1.).

\*\*\*\*Uredba (EU) 2020/852 Europskog parlamenta i Vijeća od 18. lipnja 2020. o uspostavi okvira za olakšavanje održivih ulaganja i izmjeni Uredbe (EU) 2019/2088 (SL L 198, 22.6.2020., str. 13.).”;

(fa) u stavku 5. dodaje se sljedeći podstavak:

*„Pet godina od datuma početka primjene Uredbe (EU) .../... [Ured za publikacije: unijeti broj ove Uredbe o izmjeni] i nakon savjetovanja s ESMA-om i EIOPA-om Komisija procjenjuje stupanj usklađenosti između predugovornog objavljivanja informacija iz stavka 3. točke (ca) ove Uredbe i okvira za predugovornu objavu iz članaka 8. i 9. Uredbe (EU) 2019/2088. Svoje glavne zaključke predstavlja u izvješću Europskom parlamentu, Vijeću i Europskom gospodarskom i socijalnom odboru. Izvješću se prema potrebi prilaže zakonodavni prijedlog kojim se osigurava takva usklađenost u mjeri u kojoj je to u skladu s ciljevima iz dokumenata s ključnim informacijama.”*

(5.a) Članak 10. stavak 1. mijenja se kako slijedi:

*„1. Izdavatelj PRIIP-a redovito preispituje informacije sadržane u dokumentu s ključnim informacijama i revidira dokument kad pregled ukazuje da je potrebno izvršiti izmjene. Revidirana verzija bez odgađanja postaje dostupna.*

*Odstupajući od prvog podstavka, zahtjev za preispitivanje i reviziju dokumenta s ključnim informacijama prestaje se primjenjivati ako PRIIP više nije otvoren za nove upise i ne može se kupiti na sekundarnom tržištu.”;*

(6) u članku 10. stavku 2. ─ točka (b) zamjenjuje se sljedećim:

‘(b) uvjete u kojima se dokument s ključnim informacijama mora revidirati, pri čemu treba razlikovati PRIIP-ove koji se još stavljaju na raspolaganje malim ulagateljima od onih koji više nisu *otvoreni za nove upise i ne mogu se kupiti na sekundarnom tržištu*.”;

(6.a) Članak 13. mijenja se kako slijedi:

(a) stavak 1. zamjenjuje se sljedećim:

**“1. Distributer PRIIP-a pravodobno dostavlja dokument s ključnim informacijama malim ulagateljima prije nego što su ti mali ulagatelji obvezani bilo kojim ugovorom ili ponudom koja se odnosi na taj PRIIP. U slučaju u kojem financijski savjetnik promidžbeni sadržaj o PRIIP-u malim ulagateljima pruža u papirnatom ili digitalnom obliku, istodobno im se dostavlja dokument s ključnim informacijama i objašnjenje regulatorne prirode tog dokumenta.”;**

**(b) stavak 4. zamjenjuje se sljedećim:**

**„4. Ako se izvršavaju uzastopne transakcije koje se odnose na isti PRIIP za račun malog ulagatelja, u skladu s uputama koje je taj ulagatelj dao osobi koja prodaje PRIIP prije prve transakcije, obveza dostavljanja dokumenta s ključnim informacijama prema stavku 1. primjenjuje se samo na prvu transakciju, a detaljan opis dostavlja se nakon što je dokument s ključnim informacijama revidiran u skladu s člankom 10.**

**Osim toga, prije dodatnog upisa, posljednja revidirana verzija dokumenta s ključnim informacijama dostavlja se malom ulagatelju na zahtjev.”;**

**(7) članak 14. zamjenjuje se sljedećim:**

**„Članak 14.**

- (1) Osoba koja savjetuje o PRIIP-u ili ga prodaje besplatno dostavlja malim ulagateljima dokument s ključnim informacijama. Informacije se dostavljaju u elektroničkom formatu, osim ako je mali ulagatelj zatražio da mu se dokument s ključnim informacijama dostavi na papiru. Osoba koja savjetuje o PRIIP-u ili ga prodaje obavještava male ulagatelje o njihovu pravu da im se besplatno dostavi dokument s ključnim informacijama na papiru. *Sadržaj dokumenta s ključnim informacijama u elektroničkom i papirnatom obliku mora biti isti, uz odgovarajuće prilagodbe kako bi se zajamčio pristup svim relevantnim informacijama koje su u njemu navedene.***
- (2) Dokument s ključnim informacijama u elektroničkom formatu može se dostaviti s pomoću interaktivnog alata *kako bi dokument s ključnim informacijama bio razumljiviji i čitljiviji. Alat se temelji na dokumentu s ključnim informacijama ili informacijama na kojima se on temelji i može omogućiti prikaz informacija na temelju osobnih preferencija na interaktivan način.***

Taj alat mora ispunjavati sljedeće uvjete:

- (a) interaktivni alat ili njegova upotreba ne mijenjaju razumijevanje dokumenta s ključnim informacijama;**
  - (b) navedene su sve ključne informacije;**
  - (c) dokumentu s ključnim informacijama može se lako pristupiti s pomoću poveznice pokraj interaktivnog alata, uz koju se nalazi sljedeća poruka: „Preporučuje se preuzimanje i pohrana dokumenta s ključnim informacijama”;**
  - (d) interaktivni alat ulagateljima omogućuje simulaciju troškova u preporučenom razdoblju držanja.**
- (da) ako izdavatelj PRIIP-a malom ulagatelju nudi niz mogućnosti za ulaganja:**
- i. pružene informacije odražavaju kombinaciju ulagačkih opcija koje mali ulagatelj razmatra;**

**ii. predugovorna informativna dokumentacija o temeljnoj ulagateljskoj imovini kojom se podupiru mogućnosti ulaganja mora biti lako dostupna putem poveznice pokraj interaktivnog alata.**

Ako se dokument s ključnim informacijama dostavlja u skladu s prvim podstavkom, njegov se format može prilagoditi u odnosu na prikaz dokumenta s ključnim informacijama iz članka 8.

- (3) ***Nakon provođenja ispitivanja potrošača***, Europska nadzorna tijela izrađuju nacrt regulatornih tehničkih standarda kojima se pobliže određuju načini personalizacije informacija u skladu sa stavkom 2. prvim podstavkom i uvjeti za prilagodbu formatiranja informacija u skladu sa stavkom 2. drugim podstavkom.

Osim načina iz prvog podstavka, regulatorni tehnički standardi uključuju uvjete za personalizaciju ključnih informacija za ulagatelje na sljedeće načine:

- (a) uvjeti za personalizaciju informacija koja ulagateljima omogućuje simulaciju troškova u razdoblju držanja koje se razlikuje od preporučenog razdoblja držanja;
  - (b) uvjeti za personalizaciju informacija koja ulagateljima omogućuje usporedbu različitih PRIIP-ova;
  - (c) uvjeti za personalizaciju informacija kako bi bile pristupačne osobama s invaliditetom.
- (4) Dokument s ključnim informacijama može se prikazati na više razina. U tom slučaju sažetak iz članka 8. stavka 3. točke (aa) mora biti dostupan na prvoj razini.
- (5) Mali ulagatelj obavještava se elektroničkim putem ili u pisanom obliku o adresi internetskih stranica i mjestu na internetskim stranicama na kojem može pristupiti dokumentu s ključnim informacijama.
- (6) ***Najnovija verzija dokumenta s ključnim informacijama ostaje lako i javno dostupna svim malim ulagateljima na internetskim stranicama izdavatelja PRIIP-ova i, kad je riječ o relevantnim PRIIP-ovima koji se prodaju ili podliježu investicijskom savjetovanju, na internetskim stranicama distributera PRIIP-ova.***

***Dokument s ključnim informacijama*** ostaje dostupan na internetskoj stranici i moguće ga je preuzeti i pohraniti na trajnom mediju, tijekom vremenskog razdoblja u kojem mali ulagatelj može imati potrebu pregledati ga.

***Ako dokument s ključnim informacijama nije dostupan na internetskim stranicama distributera, distributer ga na zahtjev dostavlja malom ulagatelju u roku od dva radna dana.***

Ako je izdavatelj PRIIP-a revidirao dokument s ključnim informacijama u skladu s člankom 10., dužan je malom ulagatelju na njegov zahtjev dostaviti prethodne verzije ***dokumenta***.

- (8) ***Članak 16. stavak 2. točka (c) zamjenjuje se sljedećim:***

***„(c) nadležna tijela nisu poduzela mjere za uklanjanje prijetnje, poduzete mjere ne otklanjaju na odgovarajući način prijetnju ili se dotični proizvod stavlja na tržište u***

***više država članica, zbog čega je tijelu za distribuciju matične države članice teško nadzirati pitanja distribucije proizvoda, a nadležnim tijelima države članice domaćina nadzor nad proizvodnim postupkom.”.***

*Članak 2.*

*Stupanje na snagu i primjena*

Ova Uredba stupa na snagu dvadesetog dana od dana objave u Službenom listu Europske unije. Primjenjuje se od ... [Ured za publikacije: unijeti datum = 18 mjeseci nakon ***objave delegiranih akata iz članka 10. stavka 2. Uredbe (EU) br. 1286/2014 u Službenom listu Europske unije i nakon što Komisija donese regulatorne tehničke standarde iz članka 8. stavka 5. Uredbe (EU) br. 1286/2014, ovisno o tome što se prvo objavi***].

Ova je Uredba u cijelosti obvezujuća i izravno se primjenjuje u svim državama članicama.

Sastavljeno u Bruxellesu,

*Za Europski parlament*  
Predsjednica

*Za Vijeće*  
Predsjednik

**PRIOLOG: SUBJEKTI ILI OSOBE  
OD KOJIH JE IZVJESTITELJICA PRIMILA INFORMACIJE**

U skladu s člankom 8. Priloga I. Poslovniku izvjestiteljica izjavljuje da je tijekom pripreme izvješća, prije njegova usvajanja u odboru, primila informacije od sljedećih subjekata ili osoba:

<b>Subjekt i/ili osoba</b>
EIOPA
ESMA
Commission
Insurance Europe
Amundi
AMF

Navedeni popis sastavljen je pod isključivom odgovornošću izvjestiteljice.



## POSTUPAK U NADLEŽNOM ODBORU

<b>Naslov</b>	Izmjena Uredbe (EU) br. 1286/2014 u pogledu modernizacije dokumenta s ključnim informacijama		
<b>Referentni dokumenti</b>	COM(2023)0278 – C9-0180/2023 – 2023/0166(COD)		
<b>Datum podnošenja EP-u</b>	25.5.2023		
<b>Nadležni odbor</b> Datum objave na plenarnoj sjednici	ECON 10.7.2023		
<b>Odbori koji daju mišljenje</b> Datum objave na plenarnoj sjednici	ENVI 10.7.2023	IMCO 10.7.2023	LIBE 10.7.2023
<b>Odbori koji nisu dali mišljenje</b> Datum odluke	ENVI 8.6.2023	IMCO 28.6.2023	LIBE 29.6.2023
<b>Izvjestitelji</b> Datum imenovanja	Stéphanie Yon-Courtin 30.5.2023		
<b>Razmatranje u odboru</b>	20.9.2023	24.10.2023	
<b>Datum usvajanja</b>	20.3.2024		
<b>Rezultat konačnog glasovanja</b>	+: –: 0:	38 13 2	
<b>Zastupnici nazočni na konačnom glasovanju</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>Zamjenici nazočni na konačnom glasovanju</b>	Fabio Massimo Castaldo, Herbert Dorfmann, Eider Gardiazabal Rubial, Margarida Marques, Ville Niinistö, Henk Jan Ormel, Jessica Polfjärd		
<b>Zamjenici nazočni na konačnom glasovanju prema čl. 209. st. 7.</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>Datum podnošenja</b>	25.3.2024		

## POIMENIČNO KONAČNO GLASOVANJE U NADLEŽNOM ODBORU

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

Korišteni znakovi:

+ : za

- : protiv

0 : suzdržani