



EUROPEES PARLEMENT

2009 - 2014

---

*Commissie interne markt en consumentenbescherming*

---

**2012/0169(COD)**

15.5.2013

## **ADVIES**

van de Commissie internationale handel

aan de Commissie economische en monetaire zaken

inzake het voorstel voor een verordening van het Europees Parlement en de Raad betreffende essentiële-informatiedocumenten voor beleggingsproducten (COM(2012)0352 – C7-0179/2012 – 2012/0169(COD))

Rapporteur voor advies: Pier Antonio Panzeri

PA\_Legam

## BEKNOPTE MOTIVERING

Retailbeleggers kunnen steeds vaker kiezen uit een ruim gamma van uiteenlopende beleggingsproducten wanneer zij een belegging overwegen. Deze producten bieden in vele gevallen specifieke beleggingsoplossingen die afgestemd zijn op de behoeften van retailbeleggers, maar zijn vaak complex en moeilijk te begrijpen. De informatie voor beleggers die over deze beleggingsproducten bestaat, is niet gecoördineerd en blijkt vaak ontoereikend om de retailbeleggers te helpen de verschillende producten te vergelijken en de kenmerken ervan te doorgronden. Bijgevolg verrichten retailbeleggers vaak beleggingen met risico's en kosten die zij niet volledig begrijpen, en lijden daarbij soms onvoorziene verliezen.

De Commissie meent dan ook terecht dat, om verschillen tegen te gaan, op het niveau van de Europese Unie eenvormige regels inzake transparantie moeten worden ingevoerd en toegepast op alle partijen die betrokken zijn bij de markt van beleggingsproducten. Daartoe is een verordening nodig die ervoor zorgt dat eenvormige gemeenschappelijke vereisten voor essentiële-informatiedocumenten worden vastgesteld, zodat het formaat en de inhoud van deze documenten kunnen worden geharmoniseerd. De rechtstreeks toepasselijke regels van een dergelijke verordening moeten ervoor zorgen dat alle deelnemers die bij de markt van beleggingsproducten betrokken zijn, aan dezelfde voorwaarden worden onderworpen. Dit moet eveneens eenvormige informatieverstrekking garanderen, doordat voorkomen wordt dat nationale voorschriften onderling verschillen als gevolg van de omzetting van een richtlijn. Het gebruik van een verordening is eveneens geschikt om ervoor te zorgen dat degenen die beleggingsproducten verhandelen aan eenvormige voorschriften worden onderworpen wat het verstrekken van het essentiële-informatiedocument aan retailbeleggers betreft.

Vanuit het oogpunt van de consumentenbescherming dient in de eerste plaats te worden opgemerkt dat beleggingsproducten voor veel consumenten een complexe materie zijn en dat passende bescherming dus aangewezen is. De burgers zijn zich doorgaans bewust van de draagwijdte van de aankoop, winnen informatie in en laten zich adviseren.

De mogelijkheden van consumenten om door individuele contractuele regelingen met het beleggingsfonds, zo nodig ook met behulp van een onpartijdige adviseur, rekening te houden met de bijzonderheden van hun eigen situatie, moeten niet door overdreven regulering op Europees niveau worden begrensd, temeer daar de grensoverschrijdende effecten beperkt blijven.

## AMENDEMENTEN

De Commissie internationale handel verzoekt de ten principale bevoegde Commissie economische en monetaire zaken onderstaande amendementen in haar verslag op te nemen:

## Amendement 1

### Voorstel voor een verordening Overweging 4

*Door de Commissie voorgestelde tekst*

(4) Om verschillen tegen te gaan moeten op het niveau van de Europese Unie eenvormige regels inzake transparantie worden ingevoerd en moeten deze worden toegepast op alle partijen die betrokken zijn bij de markt van het beleggingsproduct. Daarbij is een verordening vereist die ervoor moet zorgen dat de gemeenschappelijke vereisten voor essentiële-informatiedocumenten op zodanige wijze eenvormig worden dat het formaat en de inhoud van deze documenten kan worden geharmoniseerd. De rechtstreeks toepasselijke regels van een verordening moeten ervoor zorgen dat alle deelnemers die bij de markt van beleggingsproducten betrokken zijn, aan dezelfde voorwaarden worden onderworpen. Dit moet eveneens eenvormige informatieverstrekking garanderen doordat voorkomen wordt dat nationale voorschriften onderling verschillen als gevolg van de omzetting van een richtlijn. Het gebruik van een verordening is eveneens geschikt om ervoor te zorgen dat degenen die beleggingsproducten verhandelen, aan eenvormige voorschriften worden onderworpen wat het verstrekken van het essentiële-informatiedocument aan retailbeleggers betreft.

*Amendement*

(4) Om verschillen tegen te gaan moeten op het niveau van de Europese Unie eenvormige regels inzake transparantie worden ingevoerd en moeten deze worden toegepast op alle partijen die betrokken zijn bij de markt van het beleggingsproduct. Daarbij is een verordening vereist die ervoor moet zorgen dat de gemeenschappelijke vereisten voor essentiële-informatiedocumenten op zodanige wijze eenvormig worden dat het formaat en de inhoud van deze documenten kan worden geharmoniseerd. De rechtstreeks toepasselijke regels van een verordening moeten ervoor zorgen dat alle deelnemers die bij de markt van beleggingsproducten betrokken zijn, aan dezelfde voorwaarden worden onderworpen. Dit moet eveneens eenvormige informatieverstrekking garanderen doordat voorkomen wordt dat nationale voorschriften onderling verschillen als gevolg van de omzetting van een richtlijn. Het gebruik van een verordening is eveneens geschikt om ervoor te zorgen dat degenen die ***advies verstrekken over*** beleggingsproducten ***of zulke producten*** verhandelen, aan eenvormige voorschriften worden onderworpen wat het verstrekken van het essentiële-informatiedocument aan retailbeleggers betreft.

## Amendement 2

### Voorstel voor een verordening Overweging 10

#### *Door de Commissie voorgestelde tekst*

(10) Om te voldoen aan de behoeften van retailbeleggers moet de informatie over beleggingsproducten juist, eerlijk en duidelijk zijn en mag deze niet misleidend zijn voor deze beleggers. Deze verordening moet ervoor zorgen dat het informatiedocument door retailbeleggers kan worden begrepen en moet derhalve voorzien in gemeenschappelijke normen voor het opstellen van het document. Aangezien een groot aantal retailbeleggers moeilijkheden ondervindt bij het begrijpen van gespecialiseerde financiële terminologie, moet bijzondere aandacht uitgaan naar het woordgebruik en de redactionele stijl van het document. Er moeten ook regels worden opgesteld voor de taal waarin het document moet worden opgemaakt. Bovendien moeten retailbeleggers in staat zijn het informatiedocument op zichzelf te begrijpen zonder dat naar andere informatie wordt verwezen.

#### *Amendement*

(10) Om te voldoen aan de behoeften van retailbeleggers moet de informatie over beleggingsproducten juist, eerlijk en duidelijk zijn en mag deze niet misleidend zijn voor deze beleggers. Deze verordening moet ervoor zorgen dat het informatiedocument door retailbeleggers kan worden begrepen en moet derhalve voorzien in gemeenschappelijke normen voor het opstellen van het document. Aangezien een groot aantal retailbeleggers moeilijkheden ondervindt bij het begrijpen van gespecialiseerde financiële terminologie, moet bijzondere aandacht uitgaan naar het woordgebruik en de redactionele stijl van het document. Er moeten ook regels worden opgesteld voor de taal waarin het document moet worden opgemaakt. Bovendien moeten retailbeleggers in staat zijn het informatiedocument op zichzelf te begrijpen zonder dat naar andere informatie wordt verwezen. ***Ook retailbeleggers moet worden gewezen op het belang van het essentiële-informatiedocument opdat de verordening effect kan sorteren. Dit betekent echter niet dat het essentiële-informatiedocument geen kruisverwijzingen mag bevatten naar andere documenten die aanvullende informatie bevatten die van belang kan zijn voor sommige retailbeleggers.***

### Amendement 3

#### Voorstel voor een verordening Overweging 12

*Door de Commissie voorgestelde tekst*

(12) Het essentiële-informatiedocument moet worden opgesteld in een vorm die retailbeleggers toestaat verschillende beleggingsproducten te vergelijken. Het gedrag en de capaciteiten van de consument zijn immers van die aard dat de vorm, de presentatie en de inhoud van de informatie zorgvuldig daarop moeten worden afgestemd zodat een maximaal begrip en gebruik van informatie mogelijk wordt. Voor elk document moet dezelfde volgorde worden aangenomen voor de rubrieken en de titels waaronder deze rubrieken verschijnen. Daarnaast moeten de detailgegevens die voor verschillende producten in het essentiële-informatiedocument worden vermeld, alsmede de presentatie daarvan verder worden geharmoniseerd door middel van gedelegeerde handelingen. Hierbij moet rekening worden gehouden met bestaande en lopende onderzoeken naar het gedrag van de consumenten, inclusief door de verschillende manieren waarop de informatie aan de consument wordt gepresenteerd, te toetsen op hun doeltreffendheid. Sommige beleggingsproducten bieden de retailbelegger bovendien keuze tussen een aantal onderliggende beleggingen. Met deze producten moet rekening wordt gehouden bij het kiezen van de vormgeving.

*Amendement*

(12) Het essentiële-informatiedocument moet worden opgesteld in een vorm die retailbeleggers toestaat **om** verschillende beleggingsproducten **grondig** te vergelijken **voordat zij een beslissing nemen om te beleggen**. Het gedrag en de capaciteiten van de consument zijn immers van die aard dat de vorm, de presentatie en de inhoud van de informatie zorgvuldig daarop moeten worden afgestemd zodat een maximaal begrip en gebruik van informatie mogelijk wordt. Voor elk document moet dezelfde volgorde worden aangenomen voor de rubrieken en de titels waaronder deze rubrieken verschijnen. Daarnaast moeten de detailgegevens die voor verschillende producten in het essentiële-informatiedocument worden vermeld, alsmede de presentatie daarvan verder worden geharmoniseerd door middel van gedelegeerde handelingen. Hierbij moet rekening worden gehouden met bestaande en lopende onderzoeken naar het gedrag van de consumenten, inclusief door de verschillende manieren waarop de informatie aan de consument wordt gepresenteerd, te toetsen op hun doeltreffendheid. ***Dergelijke gedelegeerde handelingen moeten ook door de ETA's vastgestelde normen ter zake bevatten. Bij het vaststellen van normen met betrekking tot het risicovergoedingsprofiel moet een systeem van visuele waarschuwingen op grond van een risicoschaal worden overwogen.*** Sommige beleggingsproducten bieden de retailbelegger bovendien keuze tussen een aantal onderliggende beleggingen. Met deze producten moet rekening wordt gehouden bij het kiezen van de vormgeving.

## Amendement 4

### Voorstel voor een verordening Overweging 16

*Door de Commissie voorgestelde tekst*

(16) Essentiële-informatiedocumenten zijn de grondslag waarop retailbeleggers hun investeringsbeslissingen nemen. Om deze reden dragen ontwikkelaars van beleggingsproducten een grote verantwoordelijkheid ten aanzien van retailbeleggers wat de naleving van de voorschriften van deze verordening betreft. Er moet dan ook voor worden gezorgd dat retailbeleggers die voor hun investeringsbeslissing op het essentiële-informatiedocument hebben vertrouwd, over een effectieve beroepsmogelijkheid beschikken. Voorts moeten alle retailbeleggers in de Unie hetzelfde recht krijgen om vergoed te worden voor schade die zij kunnen lijden wanneer ontwikkelaars van beleggingsproducten niet voldoen aan de verplichtingen uit hoofde van deze verordening. Daarom moeten de regels aangaande de aansprakelijkheid van ontwikkelaars van beleggingsproducten worden geharmoniseerd. ***Deze verordening moet bepalen dat de retailbelegger de ontwikkelaar van beleggingsproducten aansprakelijk kan stellen voor een inbreuk op deze verordening in geval van verliezen die te wijten zijn aan het gebruik van het essentiële-informatiedocument.***

## Amendement 5

### Voorstel voor een verordening Overweging 19

*Door de Commissie voorgestelde tekst*

(19) De retailbelegger moet in staat zijn de beleggingsbeslissing met kennis te zaken te

*Amendement*

(16) Essentiële-informatiedocumenten zijn de grondslag waarop retailbeleggers hun investeringsbeslissingen nemen. Om deze reden dragen ontwikkelaars van beleggingsproducten een grote verantwoordelijkheid ten aanzien van retailbeleggers wat de naleving van de voorschriften van deze verordening betreft. Er moet dan ook voor worden gezorgd dat retailbeleggers die voor hun investeringsbeslissing op het essentiële-informatiedocument hebben vertrouwd, over een effectieve beroepsmogelijkheid beschikken. Voorts moeten alle retailbeleggers in de Unie hetzelfde recht krijgen om vergoed te worden voor schade die zij kunnen lijden wanneer ontwikkelaars van beleggingsproducten niet voldoen aan de verplichtingen uit hoofde van deze verordening, ***voor zover er een oorzakelijk verband kan worden vastgesteld.*** Daarom moeten de regels aangaande de aansprakelijkheid van ontwikkelaars van beleggingsproducten worden geharmoniseerd.

*Amendement*

(19) De retailbelegger moet in staat zijn de beleggingsbeslissing met kennis te zaken te

nemen. Personen die beleggingsproducten verhandelen, moeten derhalve worden verplicht het essentiële-informatiedocument tijdig te verstrekken voordat de transactie wordt gesloten. Dit is een algemene verplichting ongeacht waar of hoe de transactie plaatsvindt. Tot de verhandelaars van beleggingsproducten behoren zowel de distributeurs als de ontwikkelaars zelf van deze producten wanneer zij ervoor kiezen het product rechtstreeks aan retailbeleggers te verkopen. Om de nodige flexibiliteit en evenredigheid te verzekeren, moet het mogelijk zijn dat retailbeleggers die een transactie wensen te sluiten met gebruik van een techniek voor communicatie op afstand, het essentiële-informatiedocument ontvangen na het sluiten van de transactie. ***Zelfs in dat geval blijft het essentiële-informatiedocument nuttig voor de belegger, bijvoorbeeld om hem in staat te stellen het aangekochte product te vergelijken met de beschrijving in het essentiële-informatiedocument.*** Deze verordening doet geen afbreuk aan Richtlijn 2002/65/EG van het Europees Parlement en de Raad.

## Amendement 6

### Voorstel voor een verordening Overweging 21

*Door de Commissie voorgestelde tekst*

(21) Het vertrouwen van retailbeleggers in beleggingsproducten moet worden gegarandeerd. Daarom moeten regels worden bepaald voor passende interne procedures waarmee retailbeleggers antwoord op hun klachten ontvangen van de ontwikkelaar van beleggingsproducten.

nemen. Personen die beleggingsproducten verhandelen, moeten derhalve worden verplicht het essentiële-informatiedocument tijdig te verstrekken voordat de transactie wordt gesloten. Dit is een algemene verplichting ongeacht waar of hoe de transactie plaatsvindt. Tot de verhandelaars van beleggingsproducten behoren zowel de distributeurs als de ontwikkelaars zelf van deze producten wanneer zij ervoor kiezen het product rechtstreeks aan retailbeleggers te verkopen. Om de nodige flexibiliteit en evenredigheid te verzekeren, moet het mogelijk zijn dat retailbeleggers die een transactie wensen te sluiten met gebruik van een techniek voor communicatie op afstand, het essentiële-informatiedocument ontvangen na het sluiten van de transactie, ***voor zover het essentiële-informatiedocument op een ander duurzaam medium werd verstrekt voordat de transactie werd gesloten.*** Deze verordening doet geen afbreuk aan Richtlijn 2002/65/EG van het Europees Parlement en de Raad.

*Amendement*

(21) Het vertrouwen van retailbeleggers in beleggingsproducten moet worden gegarandeerd. Daarom moeten regels worden bepaald voor passende interne procedures waarmee retailbeleggers antwoord op hun klachten ontvangen van de ontwikkelaar van beleggingsproducten ***en dat schriftelijk en binnen een redelijke termijn. Retailbeleggers dienen dat antwoord te ontvangen in de taal waarin***



*de klacht werd opgesteld.*

## **Amendement 7**

### **Voorstel voor een verordening Overweging 22 bis (nieuw)**

*Door de Commissie voorgestelde tekst*

*Amendement*

*(22 bis) Retailbeleggers dienen correct te worden geïnformeerd over de entiteiten voor alternatieve geschillenbeslechting die hen dekken en die bevoegd zijn om potentiële geschillen tussen ontwikkelaars en verkopers van beleggingsproducten en retailbeleggers te beslechten.*

## **Amendement 8**

### **Voorstel voor een verordening Artikel 1**

*Door de Commissie voorgestelde tekst*

*Amendement*

Bij deze verordening worden uniforme regels vastgesteld inzake de vorm en de inhoud van het door ontwikkelaars van beleggingsproducten op te stellen essentiële-informatiedocument alsmede inzake de verstrekking van dit document aan retailbeleggers.

Bij deze verordening worden uniforme regels vastgesteld inzake de vorm en de inhoud van het door ontwikkelaars van beleggingsproducten *en intermediairs* op te stellen essentiële-informatiedocument alsmede inzake de verstrekking van dit document aan retailbeleggers.

### *Motivering*

*Intermediairs moeten worden verplicht informatie te verstrekken, bijvoorbeeld over de werkelijke kosten, hun beloning of de belastingregeling van het beleggingsproduct. Alle informatie die nodig is om met kennis van zaken een beleggingsbeslissing te nemen moet in één document beschikbaar zijn. Consumenten mogen niet worden verplicht naast het EID nog een bijkomend document te raadplegen om te kunnen beschikken over de informatie als bedoeld in MiFID of de richtlijn inzake verzekeringsbemiddeling (IMD).*

## Amendement 9

### Voorstel voor een verordening Artikel 2 – letter a

*Door de Commissie voorgestelde tekst*

*Amendement*

*(a) verzekeringsproducten die geen afkoopwaarde opleveren of waarvan deze afkoopwaarde niet geheel of gedeeltelijk, direct of indirect aan marktschommelingen is blootgesteld;*

**Schrappen**

*Motivering*

*Het toepassingsgebied van de verordening moet niet worden beperkt tot pakketproducten of beleggingen met een (voor een deel) onbekende winst. Voor alle spaarvormen of beleggingsproducten zonder enige uitzondering moet een EID worden verstrekt aan de consument. Dit is een basisvoorwaarde zodat consumenten de reflex ontwikkelen altijd het EID te raadplegen wanneer hun een beleggingsproduct of een spaarvorm wordt voorgesteld.*

## Amendement 10

### Voorstel voor een verordening Artikel 2 – letter f

*Door de Commissie voorgestelde tekst*

*Amendement*

*(f) pensioenproducten **waarvoor naar nationaal recht een** financiële bijdrage van de werkgever **is vereist en waarbij de werknemer geen vrijheid heeft in de keuze van de aanbieder van het pensioenproduct.***

*(f) pensioenproducten **waarvan de** financiële **regelingen niet onder het toepassingsgebied van Richtlijn 2003/41/EG of van Richtlijn 2009/138/EG vallen, en waarvan het niveau van de pensioenvoorziening in feite een belofte of een aanbod van de werkgever aan de werknemer is. Voor pensioenproducten die niet onder het toepassingsgebied van Richtlijn 2003/41/EG of van Richtlijn 2009/138/EG of van deze verordening vallen, ontwikkelen de lidstaten gelijkwaardige informatieverstrekkingsvereisten.***

*Motivering*

*In veel lidstaten bestaan er verschillende soorten pensioenregelingen die noch onder de IBPV-richtlijn vallen, noch privé zijn. Sommige van deze regelingen zouden vrijgesteld*

worden krachtens het voorstel van de Commissie, uit hoofde van artikel 2, onder f), en zouden als dusdanig niet onderhevig zijn aan de informatieverplichtingen op EU-niveau, terwijl andere, soortgelijke regelingen niet vrijgesteld zouden worden omdat de werkgever krachtens de nationale wetgeving niet verplicht is om een financiële bijdrage te leveren. Het is belangrijk dat inconsistentie binnen de Europese Unie wordt vermeden.

## Amendement 11

### Voorstel voor een verordening Artikel 3 – lid 2

*Door de Commissie voorgestelde tekst*

2. Wanneer ontwikkelaars van beleggingsproducten die aan deze verordening zijn onderworpen, eveneens aan Richtlijn 2009/138/EG zijn onderworpen, zijn deze verordening en Richtlijn 2009/138/EG beide van toepassing.

*Amendement*

2. Wanneer ontwikkelaars van beleggingsproducten die aan deze verordening zijn onderworpen, eveneens aan Richtlijn 2009/138/EG zijn onderworpen, zijn deze verordening en Richtlijn 2009/138/EG beide van toepassing. ***Wanneer de vereisten van Richtlijn 2009/138/EG en van deze verordening gelijkwaardig zijn, wordt ervan uitgegaan dat aan de vereisten is voldaan wanneer aan de vereisten van deze verordening is voldaan.***

*Motivering*

*Om overlapping van informatievereisten te voorkomen.*

## Amendement 12

### Voorstel voor een verordening Artikel 4 – letter f bis (nieuw)

*Door de Commissie voorgestelde tekst*

*Amendement*

***(f bis) "verkoper": elke persoon die een retailbelegger adviseert in een beleggingsproduct te investeren of die als intermediair voor een belegging van een retailbelegger optreedt.***

*Motivering*

*De voorgestelde verordening bevat geen definitie van de verkoper van een beleggingsproduct.*

*Verkoop is eigenlijk een te nauw begrip, aangezien sommige intermediairs het beleggingsproduct niet verkopen maar het contact leggen tussen de consument en de ontwikkelaar van het product (bv. verzekeringsonderneming).*

### **Amendement 13**

#### **Voorstel voor een verordening Artikel 4 – letter c – punt ii**

*Door de Commissie voorgestelde tekst*

ii) cliënten in de zin van Richtlijn 2002/92/EEG;

*Amendement*

ii) cliënten **die geen professionele cliënten zijn** in de zin van [**de relevante artikelen van de richtlijn verzekeringsbemiddeling**] [...] van Richtlijn 2002/92/EEG;

### **Amendement 14**

#### **Voorstel voor een verordening Artikel 5**

*Door de Commissie voorgestelde tekst*

De ontwikkelaar van beleggingsproducten stelt in overeenstemming met de in deze verordening vastgestelde voorschriften voor elk beleggingsproduct dat hij ontwikkelt, een document met essentiële informatie op en publiceert het document op een website **van zijn keuze** vooraleer het product aan retailbeleggers kan worden verkocht.

*Amendement*

De ontwikkelaar van beleggingsproducten stelt in overeenstemming met de in deze verordening vastgestelde voorschriften voor elk beleggingsproduct dat hij ontwikkelt, een document met essentiële informatie op en publiceert het document, **samen met het prospectus indien dit gepubliceerd wordt, ten minste op zijn website** vooraleer het product aan retailbeleggers kan worden verkocht. **Het essentiële-informatiedocument wordt indien nodig door de distributeur aangevuld.**

#### *Motivering*

*De rapporteur is van mening dat indien een prospectus beschikbaar en toegankelijk is voor retailbeleggers, het EID – tenminste het deel van de ontwikkelaar daarin – op dezelfde plaats ter beschikking moet worden gesteld. Het is wenselijk dat alle EID's gemakkelijk toegankelijk zijn op een officiële website van de controle instantie.*

*De rapporteur onderschrijft de algemene verplichting voor de ontwikkelaar om een EID op te stellen. De informatie van de ontwikkelaar moet echter worden aangevuld met informatie van*

*de distributeur.*

## **Amendement 15**

### **Voorstel voor een verordening**

#### **Artikel 6 – lid 1**

*Door de Commissie voorgestelde tekst*

1. Het essentiële-informatiedocument moet juist, eerlijk en duidelijk en niet misleidend zijn.

*Amendement*

1. Het essentiële-informatiedocument *is precontractuele informatie. De informatie* moet juist, eerlijk, duidelijk en niet misleidend zijn. *Het document moet retailbeleggers in staat stellen om producten te vergelijken voordat zij een beleggingsbeslissing nemen.*

## **Amendement 16**

### **Voorstel voor een verordening**

#### **Artikel 6 – lid 2**

*Door de Commissie voorgestelde tekst*

2. Het essentiële-informatiedocument is een op zichzelf staand document dat duidelijk verschilt van marketingmaterialen.

*Amendement*

2. Het essentiële-informatiedocument is een op zichzelf staand document dat duidelijk verschilt van marketingmaterialen *en bevat geen reclame, marketingmateriaal of een aanbeveling om te beleggen in een product.*

*Verwijzingen naar andere documenten zijn toegestaan. Er mag alleen worden verwezen naar informatie die een aanvulling vormt op de informatie die uit hoofde van deze verordening in het essentiële-informatiedocument moet staan. Kruisverwijzingen moeten in overeenstemming zijn met artikel 8, lid 3, en bevatten geen reclame, marketingmateriaal of een aanbeveling om te beleggen in een product.*

## Amendement 17

### Voorstel voor een verordening Artikel 6 – lid 3 - inleidende formule

*Door de Commissie voorgestelde tekst*

3. Het essentiële-informatiedocument wordt opgesteld als een kort document dat:

*Amendement*

3. Het essentiële-informatiedocument wordt opgesteld als een kort, **beknopt en duidelijk geformuleerd en maximaal 3 bladzijden van het papierformaat A4** omvattend document dat:

## Amendement 18

### Voorstel voor een verordening Artikel 7

*Door de Commissie voorgestelde tekst*

Het essentiële-informatiedocument wordt opgesteld in de officiële **taal** of in **een van de officiële talen** van de lidstaat waar het beleggingsproduct wordt **verhandeld**, of in een taal die door de bevoegde autoriteiten van deze lidstaat wordt aanvaard, **of** indien het in een andere taal is opgesteld, wordt het vertaald in een van deze talen.

*Amendement*

Het essentiële-informatiedocument wordt opgesteld in de officiële **talen** of in de officiële **taal die wordt gebruikt in het deel** van de lidstaat waar het beleggingsproduct wordt **verspreid**, of in een **andere** taal die door de bevoegde autoriteiten van deze lidstaat wordt aanvaard **als deze taal gebruikt wordt in het deel van de lidstaat waar het beleggingsproduct wordt verspreid**. **Indien** het in een andere taal is opgesteld, wordt het vertaald in een van deze talen.

### *Motivering*

*De rapporteur acht het van essentieel belang dat het EID wordt begrepen door de doelgroep die de intermediair beoogt. Het voorgestelde artikel 7 kan in die zin problemen opleveren: door de formulering kan het EID aan een retailbelegger worden aangeboden in een taal die door de consument niet (goed) wordt begrepen.*

## Amendement 19

### Voorstel voor een verordening Artikel 8 – lid 1

*Door de Commissie voorgestelde tekst*

1. Dit document verstrekt u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard van dit beleggingsproduct en de aan de belegging verbonden risico's te begrijpen. Het is raadzaam deze informatie te lezen zodat u uw besluit om te beleggen met kennis van zaken **kunt** nemen."

*Amendement*

1. Dit document verstrekt u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard van dit beleggingsproduct en de aan de belegging verbonden risico's, **kansen en kosten** te begrijpen, **inclusief de eventueel aan uw bemiddelaar te betalen vergoeding**. Het is raadzaam deze informatie te lezen zodat u **beter in staat bent om verschillende beleggingsproducten te vergelijken. Dit document is geen aanbeveling om bepaalde producten te kopen. Mogelijk moet u andere, aanvullende documenten raadplegen om uw besluit om te beleggen met kennis van zaken te kunnen nemen.**"

## Amendement 20

### Voorstel voor een verordening Artikel 8 – lid 2 – letter b – punt iv bis (nieuw)

*Door de Commissie voorgestelde tekst*

*Amendement*

**iv bis) een bepaling dat de ontwikkelaar de cliënt op een transparante manier moet informeren via een jaarlijks document over de prestaties van het beleggingsproduct. In dit document worden de prestaties van het beleggingsproduct gedurende het voorgaande jaar ex-post openbaar gemaakt. Bovendien moeten deze ex-post prestaties worden vergeleken met die van een ander beleggingsproduct met een vergelijkbaar risicoprofiel. Als de klant verschillende beleggingsproducten van een bepaalde ontwikkelaar bezit die onder deze verordening vallen, worden de**

*hierboven vermelde bekendmaking en vergelijking toegepast op de volledige portfolio. Eventuele kosten die van invloed zijn op het rendement van het beleggingsproduct moeten eveneens worden bekendgemaakt.*

*Motivering*

*Dit amendement moet de nodige transparantie bieden ten aanzien van de prestaties van beleggingsproducten die onder deze verordening vallen. De prestaties van een bepaald product en, in voorkomend geval, van de portfolio dienen daarom te worden vergeleken met een ander product met vergelijkbare risico's. Bovendien moeten alle kosten die van invloed zijn op het rendement worden toegelicht.*

**Amendement 21**

**Voorstel voor een verordening  
Artikel 8 – lid 2 - letter c – punt ii**

*Door de Commissie voorgestelde tekst*

ii) een vermelding of het beleggingsproduct wordt gedekt door een vergoedings- of waarborgregeling;

*Amendement*

ii) een vermelding of het beleggingsproduct wordt gedekt door een vergoedings- of waarborgregeling, **waarbij wordt aangegeven welke risico's door de regeling worden gedekt en welke niet;**

*Motivering*

*De bescherming die door een vergoedings- of waarborgregeling wordt geboden kan verschillende vormen aannemen: de vergoedingsregeling beschermt de cliënt tegen het verlies van het instrument door de beleggingsonderneming, niet tegen financiële verliezen ten gevolge van de volatiliteit van de onderliggende activa of de insolventie van de uitgevers van die onderliggende activa. De verordening moet nauwkeuriger zijn om misbruik van deze bepaling te voorkomen.*

**Amendement 22**

**Voorstel voor een verordening  
Artikel 8 – lid 2 – letter e**

*Door de Commissie voorgestelde tekst*

(e) onder de titel "welke zijn de risico's en wat kan ik daarvoor verwachten?" het

*Amendement*

e) onder de titel "welke zijn de risico's en wat kan ik daarvoor verwachten?"



risicovergoedingsprofiel van het beleggingsproduct, waaronder een samenvattende indicator van dit profiel **en waarschuwingen met betrekking tot specifieke risico's die mogelijk niet volledig in de samenvattende indicator zijn weergegeven;**

*i) het risicovergoedingsprofiel van het beleggingsproduct, waaronder een samenvattende indicator van dit profiel **die ook de kostenimpact weerspiegelt, met een uitleg in eenvoudige taal van de belangrijkste risico's van het product.***

*De samenvattende indicator omvat ook toekomstige prestatieverwachtingen die de kostenimpact weerspiegelen en drie redelijk waarschijnlijke scenario's schetsen, waaronder een positief en een negatief;*

*ii) een vergelijking van de verwachte toekomstige prestaties van het beleggingsproduct, met inbegrip van risico's die eraan verbonden zijn, met de prestaties van een referentieproduct zonder risico's;*

## Amendement 23

### Voorstel voor een verordening Artikel 8 – lid 2 - letter f

*Door de Commissie voorgestelde tekst*

(f) onder de titel "wat zijn de kosten?" de kosten die aan de belegging in het beleggingsproduct zijn verbonden, waaronder de door de belegger te dragen directe en indirecte kosten, met een samenvattende indicator van deze kosten;

*Amendement*

(f) onder de titel "wat zijn de kosten?" de kosten die aan de belegging in het beleggingsproduct zijn verbonden, waaronder de door de belegger te dragen directe en indirecte kosten, met een samenvattende indicator van deze kosten; **en, ter wille van de vergelijkbaarheid, vermelding van alle belastingen en vergoedingen die door de retailbeleggers moeten worden betaald, uitgedrukt in bedragen en in percentages, om zo**

*duidelijk te maken welke gevolgen de totale kosten hebben voor de opbrengst van de belegging, vergezeld van een indicatie van de betalingsvoorwaarden voor die kosten.*

*De titel zal ook verwijzen naar een bijlage met een gedetailleerd overzicht van eventueel door de distributeur aangerekende extra kosten die niet in deze titel zijn opgenomen, waaronder alle aan de bemiddelaar te betalen vergoedingen;*

## **Amendement 24**

### **Voorstel voor een verordening Artikel 8 – lid 2 – letter f bis (nieuw)**

*Door de Commissie voorgestelde tekst*

*Amendement*

*(f bis) onder de titel "moet ik belastingen betalen?" informatie over het belastingstelsel dat van toepassing is op het beleggingsproduct, indien van toepassing;*

*Motivering*

*Retailbeleggers dienen op de hoogte te zijn van het toepasselijke belastingstelsel, aangezien belastingen gevolgen hebben voor de winst die een belegger uit zijn belegging haalt.*

## **Amendement 25**

### **Voorstel voor een verordening Artikel 8 – lid 2 – letter f ter (nieuw)**

*Door de Commissie voorgestelde tekst*

*Amendement*

*(f ter) onder de titel "wat zijn de aankoopvoorwaarden voor dit product?" eventuele voorwaarden of beperkingen die van toepassing zijn op de aankoop van het beleggingsproduct, met inbegrip van een eventueel verplicht minimaal intekenbedrag en/of daaropvolgende belegging;*

## Motivering

*Retailbeleggers dienen terdege te worden geïnformeerd over eventuele voorwaarden die van toepassing zijn op de aankoop van een beleggingsproduct, zoals een vereiste minimumbelegging (bij het intekenen en daarna).*

### Amendement 26

#### Voorstel voor een verordening Artikel 8 – lid 2 – letter g

*Door de Commissie voorgestelde tekst*

(g) onder de titel "wat heeft het in het verleden opgeleverd?" de resultaten in het verleden van het beleggingsproduct, indien dit relevant is gelet op de aard van het product en de duur van de voorbije resultaten;

*Amendement*

(g) onder de titel "wat heeft het in het verleden opgeleverd?" de resultaten in het verleden van het beleggingsproduct ***met een waarschuwing dat de resultaten in het verleden geen waarborg bieden voor het toekomstige beleggingsrendement. Wanneer het beleggingsproduct gekoppeld is aan een referentieproduct, moeten ook de prestaties van dat referentieproduct worden gepubliceerd, zodat de prestaties van het beleggingsproduct vergeleken kunnen worden met die van het referentieproduct,*** indien dit relevant is gelet op de aard van het product en de duur van de voorbije resultaten;

### Amendement 27

#### Voorstel voor een verordening Artikel 8 – lid 2 – letter h

*Door de Commissie voorgestelde tekst*

(h) voor pensioenproducten, onder de titel "wat krijg ik wanneer ik met pensioen ga?" projecties van mogelijke toekomstige resultaten.

*Amendement*

(h) voor pensioenproducten, onder de titel "wat krijg ik wanneer ik met pensioen ga?" projecties van mogelijke toekomstige resultaten, ***duidelijk onderverdeeld in verschillende ontwikkelingsscenario's, met inbegrip van een negatief scenario waarin wordt gewezen op het mogelijke verlies voor retailbeleggers.***

*Voor pensioenproducten dienen retailbeleggers daarnaast duidelijke en begrijpelijke informatie te ontvangen over eventuele beperkingen op het opnemen van geldmiddelen.*

## **Amendement 28**

### **Voorstel voor een verordening Artikel 8 – lid 2 – letter h bis (nieuw)**

*Door de Commissie voorgestelde tekst*

*Amendement*

*(h bis) onder de titel "hoe kan ik een klacht indienen?" informatie over hoe een klant een klacht kan indienen over het product.*

## **Amendement 29**

### **Voorstel voor een verordening Artikel 8 – lid 3**

*Door de Commissie voorgestelde tekst*

*Amendement*

3. De ontwikkelaar van beleggingsproducten mag andere informatie alleen opgeven indien dit voor de retailbelegger noodzakelijk is om met kennis van zaken een besluit tot belegging in een specifiek beleggingsproduct te nemen.

3. De ontwikkelaar van beleggingsproducten mag andere **objectieve** informatie alleen opgeven indien dit voor de retailbelegger noodzakelijk is om met kennis van zaken een besluit tot belegging in een specifiek beleggingsproduct te nemen.

### *Motivering*

*De voorschriften ten aanzien van gedelegeerde handelingen in artikel 8, lid 5, kunnen problemen opleveren ten aanzien van de compatibiliteit met de grondwettelijke voorschriften in sommige lidstaten. Er bestaat met name bezorgdheid over artikel 8, lid 3, waarin wordt vermeld dat "andere informatie" mag worden opgegeven. Aangezien de mogelijkheid bestaat om "andere informatie" op te geven, bestaat ook het risico dat informatie die beleggingsbeslissingen kan uitlokken in gedelegeerde handelingen zal worden gereguleerd.*

## Amendement 30

### Voorstel voor een verordening Artikel 8 – lid 5

*Door de Commissie voorgestelde tekst*

5. De Commissie wordt gemachtigd om overeenkomstig artikel 23 **gedelegeerde handelingen** vast te stellen tot nadere omschrijving van de voorstellingswijze en de inhoud van elk van de in lid 2 bedoelde gegevens, de voorstellingswijze en de inhoud van de andere gegevens die de ontwikkelaar van het product in het essentiële-informatiedocument kan opnemen als bedoeld in lid 3, en het gemeenschappelijke formaat en het gemeenschappelijke symbool als bedoeld in lid 4.

*Amendement*

5. De Commissie wordt gemachtigd om overeenkomstig artikel 23 **technische normen** vast te stellen tot nadere omschrijving van de voorstellingswijze en de inhoud van elk van de in lid 2 bedoelde gegevens, de voorstellingswijze en de inhoud van de andere **objectieve** gegevens die de ontwikkelaar van het product in het essentiële-informatiedocument kan opnemen als bedoeld in lid 3, en het gemeenschappelijke formaat en het gemeenschappelijke symbool als bedoeld in lid 4.

*De in lid 2, onder e), sub i), bedoelde prestatieverwachtingen moeten rekening houden met de gevolgen van de kosten na verloop van tijd en met de mogelijke prestaties in de toekomst.*

*Uit de indicator moet duidelijk blijken dat het potentieel voor grotere beloningen ook grotere risico's inhoudt.*

*De in lid 2, onder e), sub i) bedoelde waarschuwing heeft de vorm van een visuele waarschuwing op grond van een risicoschaal, zodat de investeerder begrijpt dat geen enkel beleggingsproduct risicovrij is en dat hij geen investeringsbesluit moet nemen indien hij het beleggingsproduct niet begrijpt of geen persoonlijk advies over de geplande investering heeft ingewonnen.*

*De samenvattende indicator van het risicovergoedingsprofiel en de waarschuwing voor risico's worden zo opgesteld dat de risico's die de beleggers nemen duidelijk zijn en vergeleken kunnen worden met die van andere producten.*

*De in lid 2, onder e), punt ii), bedoelde vergelijking wordt zo opgesteld dat zij de belegger helpt begrijpen hoe het nemen van meer risico het rendement van het beleggingsproduct vergroot, en de risicovrije referentie, bijvoorbeeld van een spaarrekening, wordt zo vastgesteld dat deze voor retailbeleggers begrijpelijk en niet misleidend is.*

*De in lid 2, onder f), bedoelde samenvattende indicator van de kosten geeft de gevolgen weer die de kosten na verloop van tijd kunnen hebben op het rendement van een belegging, uitgedrukt in geldbedragen. Deze indicator omvat cijfers die retailbeleggers kunnen gebruiken om verschillende producten met elkaar te vergelijken.*

*De Commissie houdt rekening met de informatie over de kosten die de verkoper van het beleggingsproduct aan retailbeleggers verstrekt uit hoofde van [MiFID] en [IMD] om de samenhang van de informatie over de kosten die in het essentiële-informatiedocument wordt verstrekt en de overige informatie die wordt versterkt te garanderen en ervoor te zorgen dat de informatie over de kosten volledig is en de belegger duidelijk toont welke algemene gevolgen de kosten kunnen hebben.*

De Commissie houdt rekening met de verschillen tussen beleggingsproducten en de capaciteiten van de retailbeleggers alsmede met de kenmerken van de beleggingsproducten op basis waarvan de retailbelegger een keuze kan maken tussen verschillende onderliggende beleggingen of andere opties waarin het product voorziet, onder meer wanneer de keuze op verschillende tijdstippen kan worden uitgeoefend of in de toekomst kan worden gewijzigd.

De Commissie houdt rekening met de verschillen tussen beleggingsproducten en de capaciteiten van de retailbeleggers alsmede met de kenmerken van de beleggingsproducten op basis waarvan de retailbelegger een keuze kan maken tussen verschillende onderliggende beleggingen of andere opties waarin het product voorziet, onder meer wanneer de keuze op verschillende tijdstippen kan worden uitgeoefend of in de toekomst kan worden gewijzigd.

*Alvorens technische normen vast te stellen, organiseert de Commissie passende consumententoetsing om de*

*meest geschikte maatregelen voor de consumenten te selecteren.*

## **Amendement 31**

### **Voorstel voor een verordening Artikel 8 – lid 6 – alinea 2**

*Door de Commissie voorgestelde tekst*

In de ontwerpen van technische reguleringsnormen wordt rekening gehouden met verschillende types beleggingsproducten. De Europese toezichthoudende autoriteiten dienen deze technische reguleringsnormen bij de Commissie in vóór [...].

*Amendement*

In de ontwerpen van technische reguleringsnormen wordt rekening gehouden met verschillende types beleggingsproducten. **De Europese toezichthoudende autoriteiten organiseren passende consumententoetsing om de beste methodologie en berekeningsmethode onder a) en b) voor retailbeleggers vast te stellen.** De Europese toezichthoudende autoriteiten dienen deze technische reguleringsnormen bij de Commissie in vóór [...].

*Motivering*

*Tijdens de voorbereiding van de verordening van de Commissie betreffende het KIID voor icbe's werd een uitgebreide toetsing met echte consumenten georganiseerd alvorens de definitieve opmaak van het KIID werd vastgesteld. Voor het EID moet dezelfde methodologie worden toegepast. Het toetsen van de daadwerkelijke impact van het geplande EID op consumenten is de sleutel tot het succes ervan, met name wanneer het gaat om opmaak of informatie over het risico.*

## **Amendement 32**

### **Voorstel voor een verordening Artikel 10 – lid 2 - inleidende formule**

*Door de Commissie voorgestelde tekst*

2. De Commissie wordt gemachtigd om overeenkomstig artikel 23 **gedelegeerde handelingen** vast te stellen om te voorzien in nadere regels voor de herziening van de in het essentiële-informatiedocument vervatte informatie en de aanpassing van dit document met betrekking tot:

*Amendement*

2. De Commissie wordt gemachtigd om overeenkomstig artikel 23 **technische normen** vast te stellen om te voorzien in nadere regels voor de herziening van de in het essentiële-informatiedocument vervatte informatie en de aanpassing van dit document met betrekking tot:

## Motivering

*Om de sector en de ETA's voldoende flexibiliteit te bieden en hen staat te stellen om snel te reageren op ontwikkelingen op de markt, dienen de drie ETA's gezamenlijk gemeenschappelijke technische regelgevingsnormen op te stellen. Deze maatregelen genieten de voorkeur boven een machtiging van de Commissie om gedelegeerde handelingen aan te nemen.*

### Amendement 33

#### Voorstel voor een verordening Artikel 11 – lid 1

*Door de Commissie voorgestelde tekst*

1. **Wanneer een ontwikkelaar van beleggingsproducten heeft opgesteld** dat niet voldoet aan de voorschriften van de artikelen 6, 7 en 8, **waarop een retailbelegger zich heeft gebaseerd bij het nemen van een beleggingsbeslissing**, kan **deze retailbelegger** ten aanzien van de ontwikkelaar van het beleggingsproduct vergoeding vorderen voor de schade die hem is berokkend **ten gevolge van het gebruik van het essentiële-informatiedocument**.

*Amendement*

1. Een **retailbelegger die zich bij het nemen van een beleggingsbeslissing heeft gebaseerd op** een essentiële-informatiedocument dat niet voldoet aan de voorschriften **in** de artikelen 6, 7 en 8, kan ten aanzien van de ontwikkelaar van het beleggingsproduct vergoeding vorderen voor de **financiële** schade die hem is berokkend **doordat de ontwikkelaar van het beleggingsproduct die voorschriften niet heeft nageleefd**. **De informatie in het essentiële-informatiedocument moet eerlijk, duidelijk en niet misleidend zijn. De informatie is in overeenstemming met de relevante delen van het prospectus. Wanneer er andere contractuele documentatie bestaat, moet het essentiële-informatiedocument daarmee in overeenstemming zijn.**

### Amendement 34

#### Voorstel voor een verordening Artikel 11 – lid 2

*Door de Commissie voorgestelde tekst*

2. Wanneer een retailbelegger **blijk geeft van een** verlies ten gevolge van het gebruik van de informatie in het essentiële-informatiedocument, moet de ontwikkelaar

*Amendement*

2. Wanneer een retailbelegger verlies **heeft geleden** ten gevolge van het gebruik van de informatie in het essentiële-informatiedocument, moet de ontwikkelaar



van het beleggingsproduct bewijzen dat het essentiële-informatiedocument is opgesteld in overeenstemming met de artikelen 6, 7 en 8 van deze verordening.

van het beleggingsproduct bewijzen dat het essentiële-informatiedocument is opgesteld in overeenstemming met de artikelen 6, 7 en 8 van deze verordening.

## Amendement 35

### Voorstel voor een verordening Artikel 12 – lid 1

*Door de Commissie voorgestelde tekst*

1. Een verhandelaar van beleggingsproducten voor retailbeleggers verstrekt hen tijdig het essentiële-informatiedocument voordat de transactie met betrekking tot het beleggingsproduct wordt verricht.

*Amendement*

1. Een verhandelaar van beleggingsproducten voor retailbeleggers verstrekt hen tijdig en op aantoonbare wijze het essentiële-informatiedocument voordat de transactie met betrekking tot het beleggingsproduct wordt verricht;  
***de bewijslast met betrekking tot deze voorwaarde berust bij de ontwikkelaar van het beleggingsproduct.***

***Indien een belegging bij een cliënt wordt aanbevolen of geadviseerd, moet het essentiële-informatiedocument onverwijld worden verstrekt.***

## Amendement 36

### Voorstel voor een verordening Artikel 12 – lid 2

*Door de Commissie voorgestelde tekst*

***2. In afwijking van lid 1 kan een verhandelaar van beleggingsproducten de retailbelegger het essentiële-informatiedocument onmiddellijk na de verrichting van de transactie verstrekken wanneer:***

***(a) de retailbelegger ervoor kiest de transactie te verrichten door middel van een techniek voor communicatie op afstand;***

***(b) het niet mogelijk is het essentiële-***

*Amendement*

***Schrappen***

**informatiedocument overeenkomstig lid 1 te verstrekken, en**

**(c) de verhandelaar van het beleggingsproduct de retailbelegger daarvan op de hoogte heeft gebracht.**

#### *Motivering*

*De rapporteur is bezorgd over de voorgestelde uitzondering op de regel dat de EID vóór de verrichting van de transactie moet worden verstrekt indien dit gebeurt via communicatie op afstand. Deze uitzondering creëert een grote maas in de EID-verordening. Indien wij de mening zijn toegedaan dat het EID noodzakelijk is om met kennis van zaken een beleggingsbeslissing te nemen, zou het niet mogelijk mogen zijn te beleggen zonder de mogelijkheid te hebben gehad om het EID te lezen. Het EID lezen na de investering biedt de cliënt geen enkele bescherming, tenzij de verordening voorziet in een herroepingsrecht.*

#### **Amendement 37**

##### **Voorstel voor een verordening Artikel 12 – lid 2 bis (nieuw)**

*Door de Commissie voorgestelde tekst*

*Amendement*

***2 bis. In afwijking van lid 1 en wanneer de retailbelegger de transactie verricht door middel van een techniek voor communicatie op afstand kan een verhandelaar van beleggingsproducten de retailbelegger het essentiële-informatiedocument onmiddellijk na de verrichting van de transactie verstrekken wanneer:***

- i) de retailbelegger gevraagd heeft om een papieren versie van het essentiële-informatiedocument te ontvangen, en***
- ii) het essentiële-informatiedocument op een ander duurzaam medium aan de retailbelegger werd verstrekt voordat de transactie werd gesloten, zoals vermeld in artikel 13, lid 2, onder b).***

#### *Motivering*

*Er moet voldoende flexibiliteit worden geboden om ervoor te zorgen dat transactie kan worden gesloten op het door de retailbelegger gekozen moment. Het gebruikte*

*communicatiemiddel mag er niet toe leiden dat de belegger het momentum verliest voor een belegging. Als de retailbelegger het essentiële-informatiedocument op papier wenst te ontvangen, mag dat hem niet beletten om de transactie te sluiten, voor zover het essentiële-informatiedocument op een andere elektronische wijze is verstrekt voordat de transactie wordt gesloten.*

## **Amendement 38**

### **Voorstel voor een verordening Artikel 12 – lid 3**

*Door de Commissie voorgestelde tekst*

3. Wanneer opeenvolgende transacties met betrekking tot hetzelfde beleggingsproduct namens een retailbelegger worden verricht overeenkomstig instructies die deze belegger aan de verhandelaar van het beleggingsproduct heeft gegeven vóór de eerste transactie, is de verplichting inzake het verstrekken van het in lid 1 bedoelde essentiële-informatiedocument alleen van toepassing op de eerste transactie.

*Amendement*

3. Wanneer opeenvolgende transacties met betrekking tot hetzelfde beleggingsproduct namens een retailbelegger worden verricht overeenkomstig instructies die deze belegger aan de verhandelaar van het beleggingsproduct heeft gegeven vóór de eerste transactie, is de verplichting inzake het verstrekken van het in lid 1 bedoelde essentiële-informatiedocument alleen van toepassing op de eerste transactie, ***tenzij het essentiële-informatiedocument is bijgewerkt of sinds de eerste transactie meer dan zes maanden zijn verlopen.***

*Motivering*

*Indien veel tijd is verlopen sinds het EID is verstrekt of indien het EID is bijgewerkt, volstaat het oorspronkelijk verstrekte EID niet voor volgende transacties.*

## **Amendement 39**

### **Voorstel voor een verordening Artikel 12 – lid 4 - inleidende formule**

*Door de Commissie voorgestelde tekst*

4. ***De Commissie is bevoegd*** overeenkomstig artikel 23 ***gedelegeerde handelingen vast te stellen*** tot nadere omschrijving van:

*Amendement*

4. ***De Europese Bankautoriteit (EBA), de Europese Autoriteit voor verzekeringen en bedrijfspensioenen (EIOPA) en de Europese Autoriteit voor effecten en markten (ESMA) stellen*** overeenkomstig artikel 23 ***ontwerpen van technische normen op*** tot nadere omschrijving van ***de***

**voorwaarden om te voldoen aan de eis om het essentiële-informatiedocument tijdig te verstrekken, zoals bepaald in lid 1.**

*Motivering*

*Om de sector en de ETA's voldoende flexibiliteit te bieden en hen staat te stellen om snel te reageren op ontwikkelingen op de markt, dienen de drie ETA's gezamenlijk gemeenschappelijke technische regelgevingsnormen op te stellen. Deze maatregelen genieten de voorkeur boven een machtiging van de Commissie om gedelegeerde handelingen aan te nemen. Herstructurering van de tekst naar aanleiding van de schrapping van lid 2 en letter b van dit lid.*

**Amendement 40**

**Voorstel voor een verordening  
Artikel 12 – lid 4 – letter b**

*Door de Commissie voorgestelde tekst*

*Amendement*

***(b) de methode en de termijn voor het verstrekken van het essentiële-informatiedocument overeenkomstig lid 2.***

***Schrappen***

*Motivering*

*Schrapping naar aanleiding van de schrapping van lid 2.*

**Amendement 41**

**Voorstel voor een verordening  
Artikel 12 – lid 4 bis (nieuw)**

*Door de Commissie voorgestelde tekst*

*Amendement*

***4 bis. Aan de Commissie wordt de bevoegdheid verleend tot vaststelling van de technische reguleringsnormen overeenkomstig de procedure bedoeld in de artikelen 10 tot en met 14 van Verordening (EU) nr. 1093/2010, de artikelen 10 tot en met 14 van Verordening (EU) nr. 1094/2010 en de artikelen 10 tot en met 14 van Verordening (EU) nr. 1095/2010.***

## Amendement 42

### Voorstel voor een verordening Artikel 13 – lid 1

*Door de Commissie voorgestelde tekst*

1. De verhandelaar van het beleggingsproduct verstrekt het essentiële-informatiedocument kosteloos aan retailbeleggers.

*Amendement*

1. De verhandelaar van het beleggingsproduct verstrekt het essentiële-informatiedocument kosteloos aan retailbeleggers. ***Deze persoon moet kunnen aantonen dat het essentiële-informatiedocument is verstrekt overeenkomstig de bepalingen van deze verordening.***

## Amendement 43

### Voorstel voor een verordening Artikel 13 – lid 2 - inleidende formule

*Door de Commissie voorgestelde tekst*

2. De verhandelaar van het beleggingsproduct verstrekt de retailbelegger het essentiële-informatiedocument op een van de volgende dragers:

*Amendement*

2. De verhandelaar ***of adviseur*** van het beleggingsproduct verstrekt de retailbelegger het essentiële-informatiedocument op een van de volgende dragers ***die voor de retailbelegger daadwerkelijk toegankelijk moet zijn:***

## Amendement 44

### Voorstel voor een verordening Artikel 13 – lid 3

*Door de Commissie voorgestelde tekst*

3. Wanneer het essentiële-informatiedocument echter op een andere duurzame drager dan papier of via een website wordt verstrekt, wordt op verzoek kosteloos een papieren versie daarvan aan

*Amendement*

3. Wanneer het essentiële-informatiedocument echter op een andere duurzame drager dan papier of via een website wordt verstrekt, wordt op verzoek kosteloos een papieren versie daarvan aan

de retailbelegger verstrekt.

de retailbelegger verstrekt. ***Ook indien de beleggingsaanbeveling of de intermediairdienst persoonlijk (mondeling) wordt verstrekt, wordt kosteloos een papieren versie verstrekt.***

#### *Motivering*

*Zoals bepaald in artikel 12, lid 1, moet het EID tijdig worden verstrekt voordat de transactie met betrekking tot het beleggingsproduct wordt verricht. Indien de beleggingsaanbeveling persoonlijk (mondeling) wordt verstrekt, of wanneer de beleggingsopdracht persoonlijk wordt gegeven, bv. aan een bankloket of in de kantoren van de intermediair, moet een papieren versie van het EID worden verstrekt.*

#### **Amendement 45**

##### **Voorstel voor een verordening Artikel 14**

###### *Door de Commissie voorgestelde tekst*

De ontwikkelaar van beleggingsproducten **voert** passende procedures en regelingen in om ervoor te zorgen dat retailbeleggers die een klacht met betrekking tot het essentiële-informatiedocument hebben ingediend, een tijdig en passend antwoord krijgen.

###### *Amendement*

De ontwikkelaar **en de verkoper** van beleggingsproducten **voeren** passende procedures en regelingen in om ervoor te zorgen dat:

***(i) retailbeleggers over een effectieve manier beschikken om een klacht in te dienen tegen de ontwikkelaar van het beleggingsproduct;***

***(ii) retailbeleggers die een klacht met betrekking tot het essentiële-informatiedocument hebben ingediend, een tijdig en passend antwoord krijgen; en***

***(iii) er ook effectieve beroepsprocedures beschikbaar zijn voor retailbeleggers in het geval van grensoverschrijdende geschillen, met name wanneer de ontwikkelaar van het beleggingsproduct in een andere lidstaat of in een derde land gevestigd is.***

## Amendement 46

### Voorstel voor een verordening Artikel 15

*Door de Commissie voorgestelde tekst*

1. Wanneer een retailbelegger tegen een ontwikkelaar van beleggingsproducten of een verhandelaar van beleggingsproducten een procedure voor alternatieve geschillenbeslechting naar nationaal recht instelt met betrekking tot **rechten en verplichtingen uit hoofde van deze verordening**, neemt de ontwikkelaar van beleggingsproducten of de verhandelaar van deze producten deel aan **de procedure voorzover deze voldoet aan de volgende eisen:**

- (a) de procedure leidt tot beslissingen die **niet** verbindend zijn;
- (b) de termijn om het geschil bij de rechtbank aanhangig te maken wordt geschorst voor de duur van de procedure voor alternatieve geschillenbeslechting;
- (c) de verjaringstermijn van de vordering wordt geschorst voor de duur van de procedure;
- (d) de procedure verloopt kosteloos of tegen **billijke kosten, zoals nader bepaald in de nationale wetgeving;**
- (e) **elektronische middelen zijn voor de partijen niet de enige manier om toegang te krijgen tot de procedure;**
- (f) **tijdelijke maatregelen zijn in uitzonderlijke gevallen mogelijk wanneer de spoed van de situatie dit vereist.**

*Amendement*

1. **De lidstaten zorgen ervoor dat** wanneer een retailbelegger tegen een ontwikkelaar van beleggingsproducten of een verhandelaar van beleggingsproducten een procedure voor alternatieve geschillenbeslechting naar nationaal recht instelt met betrekking tot **het essentiële-informatiedocument en de onderliggende beleggingsproducten**, de ontwikkelaar van beleggingsproducten of de verhandelaar van deze producten deelneemt aan de procedure **overeenkomstig de regels van Richtlijn [...] inzake alternatieve geschillenbeslechting**, voorzover deze voldoet aan de volgende eisen:

- (a) de procedure leidt tot beslissingen die verbindend **kunnen zijn voor de ontwikkelaar en de verkoper van beleggingsproducten;**
- (b) de termijn om het geschil bij de rechtbank aanhangig te maken wordt geschorst voor de duur van de procedure voor alternatieve geschillenbeslechting;
- (c) de verjaringstermijn van de vordering wordt geschorst voor de duur van de procedure;
- (d) de procedure verloopt kosteloos of tegen **een symbolische vergoeding;**

**1 bis. De lidstaten zorgen ervoor dat wanneer entiteiten voor alternatieve geschillenbeslechting vooraf bepaalde financiële drempels mogen vaststellen om de toegang tot alternatieve geschillenbeslechtingsprocedures te beperken, die drempels niet op een niveau mogen worden**

***vastgesteld dat de toegang van de klant tot klachtenverwerking door entiteiten voor alternatieve geschillenbeslechting aanzienlijk belemmert.***

2. De lidstaten stellen de Commissie uiterlijk op [voeg de concrete datum in 6 maanden na de inwerkingtreding/toepassing van deze verordening] in kennis van de instanties die bevoegd zijn om de in lid 1 bedoelde procedures af te handelen. Zij delen de Commissie onverwijld alle latere wijzigingen mee met betrekking tot deze instanties.

3. De instanties die bevoegd zijn om de in lid 1 bedoelde procedures af te handelen, werken onderling samen voor de beslechting van grensoverschrijdende geschillen uit hoofde van deze verordening.

2. De lidstaten stellen de Commissie uiterlijk op [voeg de concrete datum in 6 maanden na de inwerkingtreding/toepassing van deze verordening] in kennis van de instanties die bevoegd zijn om de in lid 1 bedoelde procedures af te handelen. Zij delen de Commissie onverwijld alle latere wijzigingen mee met betrekking tot deze instanties.

3. De instanties die bevoegd zijn om de in lid 1 bedoelde procedures af te handelen, werken onderling samen voor de beslechting van grensoverschrijdende geschillen uit hoofde van deze verordening.

#### **Amendement 47**

##### **Voorstel voor een verordening Artikel 15 bis (nieuw)**

*Door de Commissie voorgestelde tekst*

*Amendement*

##### ***Informatie over alternatieve geschillenbeslechting***

***15 bis. De lidstaten zorgen ervoor dat een ontwikkelaar of verhandelaar van beleggingsproducten de retailbelegger informeert over de entiteiten voor alternatieve geschillenbeslechting waardoor hij gedekt wordt en die bevoegd zijn om eventuele geschillen tussen hen en de retailbelegger te beslechten. Zij geven tevens aan of zij al dan niet bereid of verplicht zijn gebruik te maken van de diensten van deze entiteiten voor de beslechting van geschillen met retailbeleggers.***

***2. De in lid 1 bedoelde informatie moet op duidelijke, begrijpelijke en eenvoudige wijze toegankelijk zijn op de website van de handelaar, voor zover hij over een website beschikt, en in voorkomend geval***



*in de algemene voorwaarden van tussen de ondernemer en een consument gesloten verkoop- of dienstovereenkomsten.*

*3. De lidstaten zorgen ervoor dat wanneer een geschil tussen een retailbelegger en een ontwikkelaar of verhandelaar van beleggingsproducten op hun grondgebied niet beslecht kan worden nadat de retailbelegger rechtstreeks een klacht heeft ingediend bij de ontwikkelaar of verhandelaar van het beleggingsproduct, die laatsten de retailbelegger de in lid 1 vermelde informatie verstrekken en daarbij aangeven of zij een beroep zullen doen op de relevante entiteiten voor alternatieve geschillenbeslechting om het geschil te beslechten. Deze informatie wordt op papier of op een andere duurzame drager verstrekt.*

## **Amendement 48**

### **Voorstel voor een verordening Artikel 15 ter (nieuw)**

*Door de Commissie voorgestelde tekst*

*Amendement*

#### ***Collectieve alternatieve geschillenbeslechting***

***15 ter. De lidstaten kunnen procedures voor alternatieve geschillenbeslechting handhaven of invoeren waarin identieke of soortgelijke geschillen tussen een ontwikkelaar en een verhandelaar van beleggingsproducten en verschillende retailbeleggers gezamenlijk worden afgehandeld. Alternatieve geschillenbeslechtingsystemen voor zowel individuele als collectieve vorderingen en verhaal vullen elkaar aan en sluiten elkaar niet uit.***

## Amendement 49

### Voorstel voor een verordening Artikel 19 – lid 2 – letter c

*Door de Commissie voorgestelde tekst*

(c) een waarschuwing die openbaar wordt gemaakt en waarin de verantwoordelijke **persoon** en de aard van de inbreuk worden bekendgemaakt;

*Amendement*

(c) een waarschuwing die openbaar wordt gemaakt en waarin de verantwoordelijke **rechtspersoon** en de aard van de inbreuk worden bekendgemaakt;

## Amendement 50

### Voorstel voor een verordening Artikel 22

*Door de Commissie voorgestelde tekst*

1. **De sancties** en maatregelen die voor de in artikel 19, lid 1, bedoelde inbreuken worden opgelegd, worden onverwijld aan het publiek bekendgemaakt en bevatten ten minste informatie over het soort inbreuk op deze verordening en de identiteit van de verantwoordelijke personen, **tenzij openbaarmaking hiervan de financiële markten ernstig in gevaar zou brengen.**

**Wanneer bekendmaking de betrokken partijen onevenredige schade zou berokkenen, maken de bevoegde autoriteiten de sancties of maatregelen bekend zonder vermelding van namen.**

*Amendement*

1. De sancties en maatregelen die voor de in artikel 19, lid 1, bedoelde inbreuken worden opgelegd, worden onverwijld aan het publiek bekendgemaakt en bevatten ten minste informatie over het soort inbreuk op deze verordening en de identiteit van de verantwoordelijke personen.

### *Motivering*

*De uitzondering voor de openbaarmaking van sancties moet worden geschrapt. De in artikel 19, lid 1, genoemde inbreuken zijn niet zodanig dat hun openbaarmaking de financiële markten ernstig in gevaar zou kunnen brengen. Zolang de namen van de veroordeelde uitgevers of intermediairs niet openbaar worden gemaakt, zal er nooit een afschrikwekkende werking uitgaan om illegale praktijken te voorkomen en zal het altijd voordelig blijven overtredingen te begaan.*

## Amendement 51

### Voorstel voor een verordening Artikel 23 – lid 1

*Door de Commissie voorgestelde tekst*

1. De bevoegdheid om **gedelegeerde handelingen** vast te stellen wordt aan de Commissie toegekend onder de in dit artikel neergelegde voorwaarden.

*Amendement*

1. De bevoegdheid om **technische normen** vast te stellen wordt aan de Commissie toegekend onder de in dit artikel neergelegde voorwaarden.

*Motivering*

*Om de sector en de ETA's voldoende flexibiliteit te bieden en hen staat te stellen om snel te reageren op ontwikkelingen op de markt, dienen de drie ETA's gezamenlijk gemeenschappelijke technische regelgevingsnormen op te stellen. Deze maatregelen genieten de voorkeur boven een machtiging van de Commissie om gedelegeerde handelingen aan te nemen.*

## Amendement 52

### Voorstel voor een verordening Artikel 23 – lid 2

*Door de Commissie voorgestelde tekst*

2. De bevoegdheid om de in artikel 8, lid 5, artikel 10, lid 2, en artikel 12, lid 4, bedoelde **gedelegeerde handelingen** vast te stellen wordt aan de Commissie verleend voor een termijn van [4 jaar] vanaf de inwerkingtreding van deze verordening. De bevoegdheidsdelegatie wordt stilzwijgend met termijnen van dezelfde duur verlengd, tenzij het Europees Parlement of de Raad zich uiterlijk drie maanden voor het einde van elke termijn tegen deze verlenging verzet.

*Amendement*

2. De bevoegdheid om de in artikel 8, lid 5, artikel 10, lid 2, en artikel 12, lid 4, bedoelde **technische normen** vast te stellen wordt aan de Commissie verleend voor een termijn van [4 jaar] vanaf de inwerkingtreding van deze verordening. De bevoegdheidsdelegatie wordt stilzwijgend met termijnen van dezelfde duur verlengd, tenzij het Europees Parlement of de Raad zich uiterlijk drie maanden voor het einde van elke termijn tegen deze verlenging verzet.

*Motivering*

*Om de sector en de ETA's voldoende flexibiliteit te bieden en hen staat te stellen om snel te reageren op ontwikkelingen op de markt, dienen de drie ETA's gezamenlijk gemeenschappelijke technische regelgevingsnormen op te stellen. Deze maatregelen genieten de voorkeur boven een machtiging van de Commissie om gedelegeerde handelingen aan te nemen.*

## Amendement 53

### Voorstel voor een verordening Artikel 23 – lid 3

*Door de Commissie voorgestelde tekst*

3. Het Europees Parlement of de Raad kan de in artikel 8, lid 5, artikel 10, lid 2, en artikel 12, lid 4, bedoelde bevoegdheidsdelegatie te allen tijde intrekken. Het besluit tot intrekking beëindigt de delegatie van de in dat besluit genoemde bevoegdheid. Het wordt van kracht op de dag na die van de bekendmaking ervan in het Publicatieblad van de Europese Unie of op een daarin genoemde latere datum. Het laat de geldigheid van de reeds van kracht zijnde **gedelegeerde handelingen** onverlet.

*Amendement*

3. Het Europees Parlement of de Raad kan de in artikel 8, lid 5, artikel 10, lid 2, en artikel 12, lid 4, bedoelde bevoegdheidsdelegatie te allen tijde intrekken. Het besluit tot intrekking beëindigt de delegatie van de in dat besluit genoemde bevoegdheid. Het wordt van kracht op de dag na die van de bekendmaking ervan in het Publicatieblad van de Europese Unie of op een daarin genoemde latere datum. Het besluit laat de geldigheid van de reeds van kracht zijnde **technische normen** onverlet.

*Motivering*

*Om de sector en de ETA's voldoende flexibiliteit te bieden en hen staat te stellen om snel te reageren op ontwikkelingen op de markt, dienen de drie ETA's gezamenlijk gemeenschappelijke technische regelgevingsnormen op te stellen. Deze maatregelen genieten de voorkeur boven een machtiging van de Commissie om gedelegeerde handelingen aan te nemen.*

## Amendement 54

### Voorstel voor een verordening Artikel 23 – lid 4

*Door de Commissie voorgestelde tekst*

4. Zodra de Commissie **een gedelegeerde handeling** heeft vastgesteld, doet zij daarvan gelijktijdig kennisgeving aan het Europees Parlement en de Raad.

*Amendement*

4. Zodra de Commissie **technische normen** heeft vastgesteld, doet zij daarvan gelijktijdig kennisgeving aan het Europees Parlement en de Raad.

*Motivering*

*Om de sector en de ETA's voldoende flexibiliteit te bieden en hen staat te stellen om snel te reageren op ontwikkelingen op de markt, dienen de drie ETA's gezamenlijk*

*gemeenschappelijke technische regelgevingsnormen op te stellen. Deze maatregelen genieten de voorkeur boven een machtiging van de Commissie om gedelegeerde handelingen aan te nemen.*

## **Amendement 55**

### **Voorstel voor een verordening Artikel 23 – lid 5**

*Door de Commissie voorgestelde tekst*

5. Een overeenkomstig artikel 8, lid 5, artikel 10, lid 2, en artikel 12, lid 4, vastgestelde **gedelegeerde handeling** treedt alleen in werking indien het Europees Parlement noch de Raad daartegen binnen een termijn van twee maanden na de kennisgeving van de handeling aan het Europees Parlement en de Raad bezwaar heeft gemaakt, of indien zowel het Europees Parlement als de Raad voor het verstrijken van de termijn van twee maanden de Commissie hebben medegedeeld dat zij daartegen geen bezwaar zullen maken. Deze termijn wordt op initiatief van het Europees Parlement of de Raad met [2 maanden] verlengd.

*Amendement*

5. Een overeenkomstig artikel 8, lid 5, artikel 10, lid 2, en artikel 12, lid 4, vastgestelde **technische norm** treedt alleen in werking indien het Europees Parlement noch de Raad daartegen binnen een termijn van twee maanden na de kennisgeving van de handeling aan het Europees Parlement en de Raad bezwaar heeft gemaakt, of indien zowel het Europees Parlement als de Raad voor het verstrijken van de termijn van twee maanden de Commissie hebben medegedeeld dat zij daartegen geen bezwaar zullen maken. Deze termijn wordt op initiatief van het Europees Parlement of de Raad met [2 maanden] verlengd.

### *Motivering*

*Om de sector en de ETA's voldoende flexibiliteit te bieden en hen staat te stellen om snel te reageren op ontwikkelingen op de markt, dienen de drie ETA's gezamenlijk gemeenschappelijke technische regelgevingsnormen op te stellen. Deze maatregelen genieten de voorkeur boven een machtiging van de Commissie om gedelegeerde handelingen aan te nemen.*

## **Amendement 56**

### **Voorstel voor een verordening Artikel 24 – alinea 1 bis (nieuw)**

*Door de Commissie voorgestelde tekst*

*Amendement*

***Wanneer een lidstaat regels inzake de vorm en de inhoud van het essentiële-informatiedocument als bedoeld in de***

**artikelen 78 tot en met 81 van Richtlijn 2009/65/EG toepast op niet-icbe-fondsen die aan retailbeleggers worden aangeboden, is de vrijstelling van lid 1 ook van toepassing op beheersmaatschappijen en beleggingsmaatschappijen die aandelen in die fondsen aanbevelen of verkopen aan retailbeleggers.**

*Motivering*

*De lidstaten moeten de mogelijkheid krijgen om niet-icbe-fondsen die momenteel op nationaal niveau onderworpen zijn aan de vereisten op het vlak van essentiële beleggersinformatie zoals geformuleerd in de icbe IV Richtlijn ook toe te laten tot de overgangperiode. Dit zou bijdragen tot de gelijke mededingingsvoorwaarden voor beleggingsproducten.*

**Amendement 57**

**Voorstel voor een verordening  
Artikel 24 – alinea 1 ter (nieuw)**

*Door de Commissie voorgestelde tekst*

*Amendement*

***Beheersmaatschappijen en beleggingsmaatschappijen als bedoeld in artikel 4, lid 1, onder b), van Richtlijn 2011/61/EU, en personen die rechten van deelneming in abi's verkopen als bedoeld in artikel 4, lid 1, onder a), van die richtlijn, zijn vrijgesteld van de verplichting uit hoofde van deze verordening mits zij een essentiële-informatiedocument verstrekken krachtens nationale wetgeving in overeenstemming met artikel 78 van Richtlijn 2009/65/EG of relevante bepalingen in nationale wetgeving, tot [PB: gelieve de datum in te voegen - vijf jaar na de inwerkingtreding].***

*Motivering*

*Veel lidstaten hebben de KIID-normen voor icbe's uitgebreid naar open-ended retailbeleggingsfondsen die op nationaal niveau gereguleerd zijn. Die fondsen dienen tevens de mogelijkheid te krijgen om te profiteren van de tijdelijke vrijstelling, aangezien beleggers in die fondsen nog maar net op de hoogte zijn gesteld van het nieuwe document en*

*de beheerders van alternatieve beleggingsfondsen de kosten van de tenuitvoerlegging van de KIID reeds hebben moeten dragen, net zoals de icbe-beheersmaatschappijen.*

## **Amendement 58**

### **Voorstel voor een verordening Artikel 25 – lid 1**

#### *Door de Commissie voorgestelde tekst*

1. Binnen vier jaar na de inwerkingtreding van deze verordening maakt de Commissie een evaluatie ervan. De evaluatie omvat een algemeen overzicht betreffende de praktische toepassing van de in deze verordening vastgestelde regels rekening houdend met de ontwikkelingen op de markt voor retailbeleggingsproducten. Met betrekking tot icbe's als omschreven in artikel 1, lid 2, van Richtlijn 2009/65/EG wordt in de evaluatie nagegaan of de overgangsregeling krachtens artikel 24 van deze verordening wordt verlengd dan wel of de bepalingen inzake essentiële beleggersinformatie in Richtlijn 2009/65/EG na de vaststelling van eventuele noodzakelijke aanpassingen kunnen worden vervangen of gelijkwaardig kunnen worden geacht aan het essentiële-informatiedocument als bedoeld in deze verordening. In de evaluatie wordt eveneens onderzocht of het toepassingsgebied van deze verordening tot andere financiële producten kan worden verruimd.

#### *Amendement*

1. Binnen vier jaar na de inwerkingtreding van deze verordening maakt de Commissie een evaluatie ervan. De evaluatie omvat een algemeen overzicht betreffende de praktische toepassing van de in deze verordening vastgestelde regels rekening houdend met de ontwikkelingen op de markt voor retailbeleggingsproducten. Met betrekking tot icbe's als omschreven in artikel 1, lid 2, van Richtlijn 2009/65/EG wordt in de evaluatie nagegaan of de overgangsregeling krachtens artikel 24 van deze verordening wordt verlengd dan wel of de bepalingen inzake essentiële beleggersinformatie in Richtlijn 2009/65/EG na de vaststelling van eventuele noodzakelijke aanpassingen kunnen worden vervangen of gelijkwaardig kunnen worden geacht aan het essentiële-informatiedocument als bedoeld in deze verordening. In de evaluatie wordt eveneens onderzocht of het toepassingsgebied van deze verordening tot andere financiële producten kan worden verruimd, **met inbegrip van de producten die onder Richtlijn 2003/71/EG vallen en andere beleggings- en spaarproducten.**

#### *Motivering*

*De herzieningsclausule van deze verordening dient tevens de uitbreiding van het toepassingsgebied naar andere financiële producten op de retailmarkt, zoals "ongebundelde" beleggingen en alle vormen van spaarproducten, te omvatten.*

## PROCEDURE

|   |  |              |           |
|---|--|--------------|-----------|
| <b>Titel</b>  | Essentiële-informatiedocumenten voor beleggingsproducten   |              |           |
| <b>Document- en procedurenummers</b>                                      | COM(2012)0352 – C7-0179/2012 – 2012/0169(COD)  |              |           |
| <b>Commissie ten principale</b><br>Datum bekendmaking                     | ECON<br>11.9.2012  |              |           |
| <b>Advies uitgebracht door</b><br>Datum bekendmaking                      | IMCO<br>13.12.2012   |              |           |
| <b>Rapporteur voor advies</b><br>Datum benoeming                          | Pier Antonio Panzeri<br>18.9.2012  |              |           |
| <b>Behandeling in de commissie</b>  | 10.1.2013  | 20.2.2013    | 11.4.2013 |
| <b>Datum goedkeuring</b>  | 25.4.2013  |              |           |
| <b>Uitslag eindstemming</b>   | +:<br>-:<br>0:   | 34<br>1<br>0 |           |
| <b>Bij de eindstemming aanwezige leden</b>                                | Adam Bielan, Preslav Borissov, Cristian Silviu Buşoi, Lara Comi, Anna Maria Corazza Bildt, António Fernando Correia de Campos, Vicente Miguel Garcés Ramón, Evelyne Gebhardt, Thomas Händel, Małgorzata Handzlik, Malcolm Harbour, Philippe Juvin, Sandra Kalniete, Toine Manders, Franz Obermayr, Phil Prendergast, Mitro Repo, Robert Rochefort, Zuzana Roithová, Heide Rühle, Christel Schaldemose, Andreas Schwab, Catherine Stihler, Róza Gräfin von Thun und Hohenstein, Bernadette Vergnaud |              |           |
| <b>Bij de eindstemming aanwezige vaste plaatsvervanger(s)</b>             | Ashley Fox, Ildikó Gáll-Pelcz, Anna Hedh, Constance Le Grip, Morten Løkkegaard, Pier Antonio Panzeri, Patricia van der Kammen, Kerstin Westphal  |              |           |
| <b>Bij de eindstemming aanwezige plaatsvervanger(s) (art. 187, lid 2)</b> | Seán Kelly, Paul Rübig   |              |           |