



Mødedokument

A9-0160/2024

25.3.2024

*****I**

BETÆNKNING

om forslag til Europa-Parlamentets og Rådets forordning om ændring af forordning (EU) nr. 1286/2014 for så vidt angår modernisering af dokumentet med central information
(COM(2023)0278 – C9-0180/2023 – 2023/0166(COD))

Økonomi- og Valutaudvalget

Ordfører: Stéphanie Yon-Courtin

Tegnforklaring

- * Høringsprocedure
- *** Godkendelsesprocedure
- ***I Almindelig lovgivningsprocedure (førstebehandling)
- ***II Almindelig lovgivningsprocedure (andenbehandling)
- ***III Almindelig lovgivningsprocedure (tredjebehandling)

(Proceduren afhænger af, hvilket retsgrundlag der er valgt i udkastet til retsakt)

Ændringsforslag til et udkast til retsakt

Ændringsforslag fra Parlamentet opstillet i to kolonner

Tekst, der udgår, er markeret med ***fede typer og kursiv*** i venstre kolonne. Tekst, der udskiftes, er markeret med ***fede typer og kursiv*** i begge kolonner. Ny tekst er markeret med ***fede typer og kursiv*** i højre kolonne.

Den første og den anden linje i informationsblokken til hvert ændringsforslag angiver den relevante passage i det pågældende udkast til retsakt. Hvis et ændringsforslag angår en eksisterende retsakt, som udkastet til retsakt har til formål at ændre, indeholder informationsblokken tillige en tredje og en fjerde linje, hvori det er anført, hvilken eksisterende retsakt og hvilken bestemmelse heri der er berørt.

Ændringsforslag fra Parlamentet i form af en konsolideret tekst

Ny tekst er markeret med ***fede typer og kursiv***. Tekst, som er bortfaldet, markeres med symbolet ¶ eller med overstregning. Ved udskiftninger markeres den nye tekst med ***fede typer og kursiv***, og den udskiftede tekst slettes eller overstreges.

Som en undtagelse bliver rent tekniske justeringer, der er foretaget af de berørte tjenestegrene med henblik på udarbejdelsen af den endelige tekst, ikke markeret.

INDHOLD

	Side
FORSLAG TIL EUROPA-PARLAMENTETS LOVGIVNINGSMÆSSIGE BESLUTNING 4	
BILAG: ENHEDER ELLER PERSONER, SOM ORDFØREREN HAR MODTAGET INPUT FRA	17
PROCEDURE I KORRESPONDERENDE UDVALG	18
ENDELIG AFSTEMNING VED NAVNEOPRÅB I KORRESPONDERENDE UDVALG .	19

FORSLAG TIL EUROPA-PARLAMENTETS LOVGIVNINGSMÆSSIGE BESLUTNING

**om forslag til Europa-Parlamentets og Rådets forordning om ændring af forordning (EU) nr. 1286/2014 for så vidt angår modernisering af dokumentet med central information
(COM(2023)0278 – C9-0180/2023 – 2023/0166(COD))**

(Almindelig lovgivningsprocedure: førstebehandling)

Europa-Parlamentet,

- der henviser til Kommissionens forslag til Europa-Parlamentet og Rådet (COM(2023)0278),
 - der henviser til artikel 294, stk. 2, og artikel 114 i traktaten om Den Europæiske Unions funktionsmåde, på grundlag af hvilke Kommissionen har forelagt forslaget for Parlamentet (C9-0180/2023),
 - der henviser til artikel 294, stk. 3, i traktaten om Den Europæiske Unions funktionsmåde,
 - der henviser til udtalelse af 25. oktober 2023 fra Det Europæiske Økonomiske og Sociale Udvalg¹,
 - der henviser til forretningsordenens artikel 59,
 - der henviser til betænkning fra Økonomi- og Valutaudvalget (A9-0160/2024),
1. vedtager nedenstående holdning ved førstebehandling;
 2. anmoder om fornyet forelæggelse, hvis Kommissionen erstatter, i væsentlig grad ændrer eller agter i væsentlig grad at ændre sit forslag;
 3. pålægger sin formand at sende Europa-Parlamentets holdning til Rådet og Kommissionen samt til de nationale parlamenter.

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

Ændringsforslag 1

EUROPA-PARLAMENTETS ÆNDRINGSFORSLAG*

til Kommissionens forslag

2023/0166 (COD)

Forslag til

EUROPA-PARLAMENTETS OG RÅDETS FORORDNING

om ændring af forordning (EU) nr. 1286/2014 for så vidt angår modernisering af dokumentet med central information

(EØS-relevant tekst)

EUROPA-PARLAMENTET OG RÅDET FOR DEN EUROPÆISKE UNION HAR –

under henvisning til traktaten om Den Europæiske Unions funktionsmåde, særlig artikel 114, under henvisning til forslag fra Europa-Kommissionen, efter fremsendelse af udkast til lovgivningsmæssig retsakt til de nationale parlamenter, efter den almindelige lovgivningsprocedure, og ud fra følgende betragtninger:

- (1) Et centralt mål med kapitalmarkedsunionen er at sikre, at forbrugerne fuldt ud kan udnytte de investeringsmuligheder, som kapitalmarkederne tilbyder. For at kunne gøre dette skal forbrugerne understøttes af et regelsæt, der sætter dem i stand til at træffe investeringsbeslutninger i overensstemmelse med deres behov og mål, og som i tilstrækkelig grad beskytter dem i det indre marked. Pakken af foranstaltninger i strategien for detailinvesteringer i EU har til formål at afhjælpe de konstaterede mangler, herunder på området for oplysninger, der er tilgængelige for detailinvestorer.
- (1a) Kapitalmarkedsunionen vil kun kunne realisere sine mål, hvis borgerne forstår, hvad den indebærer, og det er i den forbindelse afgørende at sørge for et højt niveau af finansiell forståelse og investorbeskyttelse. Niveaut af finansiell forståelse varierer meget fra medlemsstat til medlemsstat, og der er behov for EU-lovgivning for at sikre, at adgangen til de finansielle markeder ikke blot lettes gennem forholdsmæssige og klare regler, men også gennem konkrete skridt i retning af forenkling.**
- (2) I artikel 4, nr. 1), i forordning (EU) nr. 1286/2014 defineres sammensatte investeringsprodukter til detailinvestorer eller "PRIIP'er" som investeringer, hvor det

* Ændringer: Ny eller ændret tekst er markeret med fede typer og kursiv; udgået tekst er markeret med symbolet **■**.

beløb, der skal betales tilbage til detailinvestoren, uanset investeringens retlige form, er genstand for udsving som følge af eksponering mod referenceværdier eller udviklingen af et eller flere aktiver, som detailinvestoren ikke direkte har købt. Producentens mulighed for at indfri investeringen tidligt ved at udløse en make-whole-klausul bør ikke i sig selv betragtes som et sådan udsving. Dette bør afspejles i definitionen af PRIIP'er.

- (3) Hvis PRIIP'er giver detailinvestoren en række investeringsmuligheder, kan oplysningerne om disse forskellige muligheder være indeholdt i forskellige dokumenter. Det gør det vanskeligt for detailinvestorer, der er interesserede i at købe sådanne PRIIP'er, at identificere PRIIP'ernes samlede omkostninger. Det er derfor nødvendigt at give detailinvestorer værktøjer, herunder simuleringsværktøjer, til at få adgang til og sammenligne de samlede omkostninger til sådanne PRIIP'er, inden de vælger en bestemt investeringsmulighed. Mere detaljerede regler for anvendelsen af disse værktøjer bør sikre større synlighed af de samlede omkostninger ved disse produkter og samtidig give mulighed for en vis grad af fleksibilitet, når simuleringsværktøjer anvendes.
- (3a) ***Dokumentet med central information har til formål at sikre sammenlignelighed mellem PRIIP'er. Indtil videre har det været vanskeligt for detailinvestorer at sammenligne PRIIP'er ved hjælp af dokumentet med central information. Detailinvestorer bør imidlertid let kunne få adgang til pålidelige og uafhængige informationskilder for at være i stand til at træffe informerede investeringsbeslutninger baseret på en omfattende sammenligning af de forskellige investeringsmuligheder, der er tilgængelige i Unionen. Selv om der allerede findes onlineværktøjer i nogle medlemsstater, varierer deres tilgængelighed fra medlemsstat til medlemsstat. Det er derfor nødvendigt at sætte ESMA og EIOPA i stand til at udvikle et uafhængigt EU-onlinesammenligningsværktøj baseret på de data i dokumentet med central information, der vil være tilgængelige under det fælles europæiske adgangspunkt. Dette bør gøre det muligt for detailinvestorer at sammenligne produkter, forudsat at de er sammenlignelige. Sammenligningsværktøjet bør gøre det muligt for detailinvestoren at filtrere produktkategorier efter medlemsstat. Et link til dette værktøj bør offentliggøres i dokumentet med central information, når værktøjet er tilgængeligt. Dette værktøj bør gøre det lettere for detailinvestorer at deltage på kapitalmarkederne, da det vil give dem en mere bekvem, gennemsigtig og pålidelig kilde til oplysninger om alle relevante kvalitative karakteristika, omkostninger, risici og investeringsafkast for hvert kommercielt produkt.***
- (4) Detailinvestorer søger i stigende grad oplysninger om investeringsprodukters, herunder PRIIP'ers, bæredygtighedsresultater. Ved nylige EU-retsakter er der indført en række oplysningsforpligtelser, der kan anvendes til at informere detailinvestorer, navnlig Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2019/2088² og Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2020/852³. Sådanne oplysninger er dog muligvis ikke tilstrækkelig synlige for detailinvestorer. Det er derfor nødvendigt at tilføje visse

² Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2019/2088 af 27. november 2019 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser (EUT L 317 af 9.12.2019, s. 1).

³ Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2020/852 af 18. juni 2020 om fastlæggelse af en ramme til fremme af bæredygtige investeringer og om ændring af forordning (EU) 2019/2088 (EUT L 198 af 22.6.2020, s. 13).

oplysninger om PRIIP'ernes bæredygtighedsprofil til dokumentet med central information. For at undgå yderligere rapporteringsomkostninger bør disse ESG-oplysninger hentes fra de oplysninger, som producenterne af produkterne giver i henhold til forordning (EU) 2019/2088 og forordning (EU) 2020/852.

- (4a) *For at undgå at underminere oplysningernes forståelighed og meningsfuldhed bør de europæiske tilsynsmyndigheder give mulighed for større fleksibilitet i deres henstillinger vedrørende arten af de oplysninger, der skal gives i afsnittet om resultater i dokumentet med central information. I de fleste tilfælde bør dokumentet med central information omfatte fremadrettede resultatscenarier. I et begrænset antal tilfælde, hvor sådanne scenarier kan være vildledende, bør tidligere resultater dog medtages i dokumentet med central information for relevante PRIIP'er.*
- (5) Øget digitalisering giver mulighed *for at modernisere og forenkle bestemmelserne om at stille PRIIP-dokumenter med central information til rådighed ved at etablere en præference for, at dokumenter med central information stilles til rådighed i elektronisk format, samtidig med at det præciseres, at kunden kan anmode om en gratis papirudgave af PRIIP-dokumenter med central information. Med henblik på denne forordning kan et websted, der opfylder visse krav, betragtes som et varigt medium. Øget digitalisering giver også mulighed* for at præsentere centrale elementer i PRIIP'er på en mere attraktiv måde. Forordning (EU) nr. 1286/2014 giver imidlertid ikke tilstrækkelig fleksibilitet til at anvende digitale midler til at vise investorerne central information såsom at præsentere oplysninger fra PRIIP-dokumenter med central information på en lagdelt måde og på en individualiseret måde, der vil reducere den visuelle overbelastning af detailinvestorer og lette deres forståelse af det berørte PRIIP. Det er derfor nødvendigt at indføre større fleksibilitet i anvendelsen af det elektroniske format, således at investorerne fuldt ud kan drage fordel af det potentiale, der ligger i at stille et dokument med central information til rådighed i elektronisk format, herunder ved at tilpasse det beløb, de ønsker at investere, eller investeringsperioden i overensstemmelse med deres præferencer. Denne individualisering indebærer ikke en vurdering fra PRIIP-udbyderens side af den potentielle detailinvestors individuelle karakteristika. Dokumentet med central information, som består af tre sider, bør altid udarbejdes i overensstemmelse med artikel 8 og være tilgængeligt på producentens websted. Den centrale information, det indeholder, kan dog stilles til rådighed for detailinvestorerne på en fleksibel og personligt tilpasset måde, så længe detailinvestorerne informeres om, at de kan downloade hele dokumentet med central information.
- (6) Den Europæiske Værdipapir- og Markedstilsynsmyndighed, Den Europæiske Banktilsynsmyndighed og Den Europæiske Tilsynsmyndighed for Forsikrings- og Arbejdsmarkedspensionsordninger ("de europæiske tilsynsmyndigheder") bør udarbejde udkastet til reguleringsmæssige tekniske standarder for så vidt angår indholdet af resultattavlerne og principperne for anvendelse af lagdeling og digitale løsningsmodeller i et elektronisk format. Kommissionen bør vedtage udkastet til disse reguleringsmæssige tekniske standarder, eller yderligere ændre dem, ved hjælp af delegerede retsakter, jf. artikel 290 i TEUF, og i overensstemmelse med artikel 10-14 i

Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1093/2010⁴, (EU) 1094/2010⁵ og Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 1095/2010⁶.

- (7) For at sikre, at detailinvestorer til enhver tid træffer en informeret investeringsbeslutning, bør dokumentet med central information ajourføres. I udkastet til reguleringsmæssige tekniske standarder bør betingelserne, hvorpå dokumentet med central information skal revideres, præciseres, idet der skelnes mellem PRIIP'er, der stadig stilles til rådighed for detailinvestorer, og PRIIP'er, der ikke længere stilles til rådighed. Ajourføring af dokumentet med central information bør ikke berøre det forhold, at producenterne skal efterkomme de oplysninger forud for aftaleindgåelsen, der er indeholdt i dokumentet med central information til detailinvestorer, inden de foretager deres investering.
- (8) Forordning (EU) nr. 1286/2014 bør derfor ændres i overensstemmelse hermed.
- (9) De europæiske tilsynsmyndigheder skal have tilstrækkelig tid til at udarbejde specifikationer for centrale elementer i de ændrede regler og til, at PRIIP-producenterne kan gøre sig bekendt med disse specifikationer. Datoen for anvendelsen af denne forordning bør derfor udskydes –

VEDTAGET DENNE FORORDNING:

Artikel 1

Ændringer af forordning (EU) 1286/2014

I forordning (EU) 1286/2014 foretages følgende ændringer:

- 1) I artikel 2, stk. 2, foretages følgende ændringer:
- a) Litra d) affattes således:
"d) værdipapirer som omhandlet i artikel 1, stk. 2, litra b)-e), og litra g) i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2017/1129*".
- b) Følgende litra h) tilføjes:
"h) pensionsprodukter, **der er annuiteter og ikke har en opsparingsfase** (efterbetalt annuitet)".

* Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2017/1129 af 14. juni 2017 om det prospekt, der skal offentliggøres, når værdipapirer udbydes til offentligheden eller

⁴ Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1093/2010 af 24. november 2010 om oprettelse af en europæisk tilsynsmyndighed (Den Europæiske Banktilsynsmyndighed), om ændring af afgørelse nr. 716/2009/EF og om ophævelse af Kommissionens afgørelse 2009/78/EF (EUT L 331 af 15.12.2010, s. 12).

⁵ Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1094/2010 af 24. november 2010 om oprettelse af en europæisk tilsynsmyndighed (Den Europæiske Tilsynsmyndighed for Forsikrings- og Arbejdsmarkedspensionsordninger), om ændring af afgørelse nr. 716/2009/EF og om ophævelse af Kommissionens afgørelse 2009/79/EF (EUT L 331 af 15.12.2010, s. 48).

⁶ Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1095/2010 af 24. november 2010 om oprettelse af en europæisk tilsynsmyndighed (Den Europæiske Værdipapir- og Markedstilsynsmyndighed), om ændring af afgørelse nr. 716/2009/EF og om ophævelse af Kommissionens afgørelse 2009/77/EF (EUT L 331 af 15.12.2010, s. 84).

optages til handel på et reguleret marked, og om ophævelse af direktiv 2003/71/EF (EUT L 168 af 30.6.2017, s. 12).

2) Artikel 3, stk. 1, affattes således:

"1. Når PRIIP-producenter, som er omfattet af denne forordning, også er omfattet af forordning (EU) 2017/1129, finder både denne forordning og forordning (EU) 2017/1129 anvendelse."

3) Artikel 4 ændres således:

a) I nr. 1) indsættes følgende efter sidste punktum:

", medmindre disse udsving kun tilskrives medtagelsen af en make-whole-klausul som defineret i artikel 4, stk. 1), nr. 44a), i direktiv 2014/65/EU."

aa) Nr. 5) affattes således:

"5) "PRIIP-distributør": en person, der rådgiver om, tilbyder, sælger eller indgår en PRIIP-kontrakt med en detailinvestor".

b) Følgende nr. 7a) indsættes:

"7a) "elektronisk format": et elektronisk format som defineret i artikel 4, nr. 62a), i direktiv 2014/65/EU".

4) *I artikel 6 foretages følgende ændringer:*

a) Stk. 2 affattes således:

"2. Dokumentet med central information skal være et selvstændigt dokument, som adskiller sig tydeligt fra markedsføringsmateriale. Det må ikke indeholde krydshenvisninger til markedsføringsmateriale eller investeringsanbefalinger. Det kan indeholde krydshenvisninger til andre dokumenter, herunder eventuelt et prospekt, men kun hvis krydshenvisningen vedrører de oplysninger, som i henhold til denne forordning skal indgå i dokumentet med central information."

b) Stk. 3 affattes således:

"3. Giver en PRIIP-producent detailinvestoren en række investeringsmuligheder, skal PRIIP-producenten uanset nærværende artikels stk. 2 og 4 give en generel beskrivelse af investeringsmulighederne og kan give de oplysninger, der kræves i henhold til artikel 8, stk. 3, om de forskellige investeringsmuligheder i særskilte dokumenter. Oplysningerne om hver underliggende investeringsmulighed:

a) kan kun omfatte omkostningerne til den underliggende investeringsmulighed, forudsat at PRIIP'ets samlede omkostninger i forbindelse med den pågældende investeringsmulighed medtages særskilt i dokumentet med central information til detailinvestoren

b) skal bestå af højst fire A4-sider i trykt udgave.

Desuden skal PRIIP-producenter lette sammenligningen mellem forskellige underliggende investeringsmuligheder ved hjælp af en oversigtstabel eller andre sammenligningsværktøjer såsom en filtreringsmekanisme."

c) Stk. 4 affattes således:

"4. Dokumentet med central information skal være et kort dokument skrevet på en koncis måde og på højst fire A4-sider i trykt udgave, som fremmer sammenligneligheden. Det skal være:

- a) udformet og opstillet således, at det er letlæseligt, med brug af en læsbar skriftstørrelse**
- b) koncentreret om den centrale information, som detailinvestorer har behov for**
- c) formuleret tydeligt og skrevet i et klart, kortfattet og letforståeligt sprog og i en stil, som fremmer forståelsen af oplysningerne."**

5) Artikel 8 ændres således:

- a) I stk. 3 tilføjes som litra aa):

"aa) i et afsnit med overskriften "Kort oversigt over produktet" en resultattavle med sammenfattende oplysninger om alle følgende:

- i) typen af PRIIP, som omhandlet i litra c), nr. i)
- ii) den sammenfattende risikoindikator, som omhandlet i litra d), nr. i)
- iii) de samlede omkostninger i forbindelse med PRIIP'et
- iv) den anbefalede investeringsperiode, som omhandlet i litra g), nr. ii)
- v) om PRIIP'et tilbyder de forsikringsydelse, der er omhandlet i litra c), nr. iv), **herunder om, hvorvidt PRIIP'et tilbyder finansielle garantier".**

- b) Stk. 3, litra b), **affattes således:**

"b) hvis det er relevant, passende advarsler om de specifikke risici for potentielle tab i forbindelse med særligt risikable eller komplekse finansielle instrumenter i overensstemmelse med artikel 24, stk. 5c, i direktiv 2014/65/EU eller med særligt risikable eller komplekse forsikringsbaserede investeringsprodukter i overensstemmelse med artikel 29, stk. 5, i direktiv (EU) 2016/97.

For at lette høring og sammenligning af data udvikler ESMA og EIOPA i samarbejde med de kompetente nationale myndigheder et uafhængigt onlinesammenligningsværktøj for sammensatte og forsikringsbaserede investeringsprodukter til detailinvestorer. Dette værktøj skal som minimum indeholde oplysninger om resultater, risikoniveau, anbefalet investeringsperiode og omkostninger og gebyrer i forbindelse med et PRIIP og nævne dets kvalitative karakteristika.

Sammenligningsværktøjet udvikles ved hjælp af de data i dokumentet med central information, der vil være tilgængelige i det fælles europæiske adgangspunkt, jf. forordning (EU) xxxx/xxxx (ESAP). I forbindelse med udviklingen af det uafhængige onlinesammenligningsværktøj foretager ESMA og EIOPA forbrugerundersøgelser.

Det uafhængige sammenligningsværktøj skal være tilgængeligt, senest 12 måneder efter at dokumenterne med central information er tilgængelige på det fælles europæiske adgangspunkt. Der vil i dokumentet med central information blive tilføjet et link til det uafhængige

onlinesammenligningsværktøj, når det er tilgængeligt. Administrationsselskaber, investeringsselskaber og forsikringsformidlere skal fremme brugen af onlinesammenligningsværktøjet på deres websteder, herunder i relevant markedsføringsmateriale."

c) Stk. 3, litra c), nr. ii), affattes således:

"ii) PRIIP'ets finansielle mål og midlerne til at nå disse mål, og navnlig om disse mål vil blive nået gennem direkte eller indirekte eksponering for de underliggende investeringsaktiver, herunder alle følgende oplysninger:

- 1) en beskrivelse af de underliggende *investeringsaktiver* eller referenceværdier
- 2) en specifikation af de markeder, hvori PRIIP'et investerer
- 3) oplysninger om, hvordan afkastet fastsættes".

ca) *I stk. 3 indsættes følgende litraer:*

"ca) for PRIIP'er, for hvilke finansielle markedsdeltagere skal offentliggøre oplysninger forud for aftaleindgåelse i henhold til artikel 8 og 9 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2019/2088, i et afsnit med overskriften "Hvor miljømæssigt bæredygtigt er dette produkt?" følgende oplysninger:

i) minimumsandelen af PRIIP'ets investering, der er forbundet med økonomiske aktiviteter, som kvalificeres som miljømæssigt bæredygtige i henhold til artikel 5 og 6 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2020/852

ii) den drivhusgasemissionsintensitet, der er forbundet med PRIIP'et i henhold til delegeret forordning (EU) 2022/1288, hvis den finder anvendelse på produktet

iii) om PRIIP-producenten i forbindelse med PRIIP'et har taget hensyn til investeringsbeslutningens vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i henhold til forordning (EU) 2019/2088

cb) for produkter, der er omfattet af artikel 8 eller 9 i forordning (EU) 2019/2088, et link til relevante supplerende offentliggjorte oplysninger i henhold til artikel 10, stk. 1, litra c), i forordning (EU) 2019/2088".

cb) *Stk. 3, litra d), nr. iii) ændres således:*

"iii) relevante oplysninger om resultater og de antagelser, som de bygger på. Hvis der gives oplysninger om fremtidige resultater, baseres de på resultatscenarier".

d) **█**

e) Stk. 4 udgår.

ea) *Stk. 5, første og andet afsnit, affattes således:*

"For at sikre konsekvent anvendelse af denne artikel udarbejder de europæiske tilsynsmyndigheder i Det Fælles Udvalg af Europæiske Tilsynsmyndigheder ("Det Fælles Udvalg"), efter gennemførelse af

forbrugerundersøgelser, udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder med nærmere bestemmelser om:

- a) udformningen og indholdet af de enkelte oplysningselementer, der er omhandlet i stk. 3*
- b) den metode, der ligger til grund for angivelsen af risici og afkast, jf. stk. 3, litra d), nr. i) og iii), og*
- c) metoden til beregning af omkostninger, herunder angivelsen af sammenfattende indikatorer, jf. stk. 3, litra f).*

Når de europæiske tilsynsmyndigheder udarbejder udkastene til reguleringsmæssige tekniske standarder, tager de hensyn til de forskellige typer PRIIP'er, forskellene mellem dem og detailinvestorers forudsætninger samt de karakteristika ved PRIIP'er, som gør det muligt for detailinvestorer at vælge mellem forskellige underliggende investeringer eller andre muligheder i forbindelse med produktet, herunder når dette valg kan træffes på forskellige tidspunkter eller ændres i fremtiden. For at give reelle, klare og ikke vildledende oplysninger til detailinvestorer, bør der, hvor det er relevant, anvendes forskellige tilgange for forskellige typer (dvs. grupper eller kategorier) af produkter.

For så vidt angår udformningen og indholdet af de oplysninger, der er omhandlet i stk. 3, litra ca), tager de europæiske tilsynsmyndigheder hensyn til de oplysninger om finansielle produkter, der gives i overensstemmelse med forordning (EU) 2019/2088 og delegeret forordning (EU) 2022/1288. Tilpasningen til den nuværende forordning skal sikres i det omfang, der er nødvendigt til at opfylde målene i dokumenterne med central information og til at bevare oplysningernes læsbarhed for de potentielle detailinvestorer."

- f) Stk. 5, tredje afsnit, affattes således:

"De europæiske tilsynsmyndigheder forelægger disse udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder for Kommissionen senest den ...[Publikationskontoret: Her indsættes datoen = 1 år efter denne forordnings ikrafttræden]."

** Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2019/2088 af 27. november 2019 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser (EUT L 317 af 9.12.2019, s. 1).

*** Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1288 af 6. april 2022 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2019/2088, for så vidt angår reguleringsmæssige tekniske standarder, der præciserer indholdet og præsentationen af oplysninger vedrørende princippet om ikke at gøre væsentlig skade, der præciserer indholdet, metoderne og præsentationen af oplysninger vedrørende bæredygtighedsindikatorer og negative bæredygtighedsindvirkninger, og som præciserer indholdet og præsentationen af oplysningerne om fremme af miljømæssige eller sociale karakteristika og bæredygtige investeringsmål i dokumenter forud for

aftaleindgåelse, på websteder og i periodiske rapporter (EUT L 196 af 25.7.2022, s. 1).

****Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2020/852 af 18. juni 2020 om fastlæggelse af en ramme til fremme af bæredygtige investeringer og om ændring af forordning (EU) 2019/2088 (EUT L 198 af 22.6.2020, s. 13)."

fa) I stk. 5 tilføjes følgende afsnit:

"Fem år efter datoen for anvendelsen af forordning (EU) .../... [Publikationskontoret: Indsæt nummeret på denne ændringsforordning] vurderer Kommissionen efter høring af ESMA og EIOPA graden af overensstemmelse mellem den offentliggørelse af oplysninger forud for aftaleindgåelsen, der er omhandlet i nærværende forordnings stk. 3, litra ca), og rammen for offentliggørelse af oplysninger forud for aftaleindgåelsen, jf. artikel 8 og 9 i forordning (EU) 2019/2088. Kommissionen forelægger en rapport med de vigtigste resultater for Europa-Parlamentet, Rådet og Det Europæiske Økonomiske og Sociale Udvalg. Rapporten ledsages, hvor det er relevant, af et lovgivningsforslag, der sikrer en sådan overensstemmelse, i det omfang det er foreneligt med målene for dokumentet med central information."

5a) I artikel 10, stk. 1, foretages følgende ændringer:

"1. PRIIP-producenten gennemgår regelmæssigt oplysningerne i dokumentet med central information og ændrer dokumentet, hvis gennemgangen viser, at det er nødvendigt. Den ændrede udgave gøres straks tilgængelig.

Uanset første afsnit ophører kravet om at gennemgå og revidere dokumentet med central information med at finde anvendelse, hvis PRIIP'et ikke længere er åbent for ny tegning og ikke kan købes på et sekundært marked."

6) Artikel 10, stk. 2, litra b), affattes således:

"b) de forhold, hvorunder dokumentet med central information skal revideres, idet der skelnes mellem PRIIP'er, der stadig stilles til rådighed for detailinvestorer, og PRIIP'er, der ikke længere er åbne for nye tegninger og ikke kan købes på et sekundært marked".

6a) I artikel 13 foretages følgende ændringer:

a) Stk. 1 affattes således:

"1. En PRIIP-distributør skal stille dokumentet med central information til rådighed for detailinvestorer i god tid, inden de pågældende detailinvestorer bliver bundet af en kontrakt eller et tilbud vedrørende PRIIP'et. Hvis den finansielle rådgiver stiller markedsføringskommunikation om PRIIP'et til rådighed for detailinvestoren i papirformat eller digitalt format, skal dokumentet med central information stilles til rådighed for detailinvestoren senest samtidig sammen med en redegørelse for et sådant dokumentets reguleringsmæssige karakter."

b) Stk. 4 affattes således:

"4. Gennemføres flere på hinanden følgende transaktioner vedrørende det samme PRIIP på vegne af en detailinvestor i overensstemmelse med de instrukser, som detailinvestoren har givet den person, der sælger PRIIP'et, forud for den første transaktion, finder kravet om at stille et dokument med central information til rådighed i henhold til stk. 1 kun anvendelse på den første transaktion, og der gives en detaljeret beskrivelse, hvis dokumentet med central information er blevet ændret i henhold til artikel 10.

Desuden skal den seneste ændrede udgave af dokumentet med central information efter anmodning stilles til rådighed for detailinvestoren forud for en yderligere tegning."

7) Artikel 14 affattes således:

"Artikel 14

- 1) Personer, som rådgiver om eller sælger et PRIIP, skal stille dokumentet med central information til rådighed for detailinvestoren vederlagsfrit. Informationen stilles til rådighed i et elektronisk format, medmindre detailinvestoren har anmodet om at modtage dokumentet med central information på papir. Den person, der rådgiver om eller sælger et PRIIP, skal informere detailinvestorerne om deres ret til vederlagsfrit at få tilsendt dokumentet med central information på papir. **Indholdet af dokumentet med central information skal være det samme i elektronisk format og på papir, med passende tilpasninger for at garantere adgangen til alle omhandlede relevante oplysninger.**
- 2) Det elektroniske format for dokumentet med central information kan stilles til rådighed ved hjælp af et interaktivt værktøj **for at gøre dokumentet med central information mere forståeligt og lettere at læse. Værktøjet skal basere oplysningerne på dokumentet med central information eller de oplysninger, der ligger til grund for det, og kan gøre det muligt at vise oplysningerne på grundlag af personlige præferencer på en interaktiv måde.**

Dette værktøj skal opfylde følgende betingelser:

- a) Det interaktive værktøj eller dets anvendelse må ikke ændre forståelsen af dokumentet med central information.
- b) Al central information skal fremlægges.
- c) Dokumentet med central information skal være let tilgængeligt via et link ved siden af det interaktive værktøj, og linket skal ledsages af følgende meddelelse "Det anbefales at downloade og lagre dokumentet med central information".
- d) Det interaktive værktøj skal sætte investorerne i stand til at simulere omkostninger over den anbefalede investeringsperiode.
da) Hvis PRIIP-producenten tilbyder detailinvestoren en række investeringsmuligheder, skal:
 - i) oplysningerne afspejle den kombination af investeringsmuligheder, som detailinvestoren overvejer
 - ii) dokumentationen forud for aftaleindgåelsen vedrørende de underliggende investeringsaktiver, der ligger til grund for investeringsmulighederne, være let tilgængelig via et link ved siden af det interaktive værktøj.

Hvis dokumentet med central information stilles til rådighed i overensstemmelse med første afsnit, kan formatet tilpasses i forhold til præsentationen af det dokument med central information, der er omhandlet i artikel 8.

- 3) De europæiske tilsynsmyndigheder udarbejder, *efter gennemførelse af forbrugerundersøgelser*, udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder, der præciserer de nærmere bestemmelser for individualisering af de i stk. 2, første afsnit, omhandlede oplysninger og betingelserne for tilpasning af formateringen af oplysningerne som omhandlet i stk. 2, andet afsnit.

Ud over de bestemmelser, der er omhandlet i første afsnit, skal de reguleringsmæssige tekniske standarder omfatte betingelserne for individualisering af den centrale investorinformation på følgende måder:

- a) betingelserne for individualisering af informationen for at give investorer mulighed for at simulere omkostninger over en investeringsperiode, der er forskellig fra den anbefalede investeringsperiode
 - b) betingelserne for individualisering af informationen for at give investorer mulighed for at sammenligne forskellige PRIIP'er
 - c) betingelserne for individualisering af informationen for at stille den til rådighed for personer med handicap.
- 4) Dokumentet med central information kan præsenteres i et lagdelt format. I så fald skal den i artikel 8, stk. 3, litra aa), omhandlede resultattavle forekomme i det første lag.
- 5) Detailinvestoren underrettes elektronisk eller skriftligt om webstedets adresse og om, hvor på webstedet der er adgang til dokumentet med central information.
- 6) *Den seneste udgave af dokumentet med central information skal forblive let og offentligt tilgængelig for alle detailinvestorer på PRIIP-producentens websted og, for så vidt angår de relevante PRIIP'er, der sælges eller er omfattet af investeringsrådgivning, på PRIIP-distributørens websted.*

Dokumentet med central information vil fortsat kunne downloades og lagres på et varigt medium, så længe detailinvestoren kan have behov for at konsultere dokumentet.

Hvis dokumentet med central information ikke er tilgængeligt på distributørens websted, skal distributøren efter anmodning stille det til rådighed for detailinvestoren inden for to arbejdsdage.

Hvis PRIIP-producenten har revideret dokumentet med central information som omhandlet i artikel 10, skal PRIIP-producenten på anmodning stille tidligere udgaver *af dokumentet* til rådighed for detailinvestorerne."

- 8) *Artikel 16, stk. 2, litra c), affattes således:*

"c) De kompetente myndigheder har ikke truffet foranstaltninger til at imødegå truslen, eller de foranstaltninger, der er truffet, imødegår ikke truslen i tilstrækkelig grad, eller det berørte produkt markedsføres i flere medlemsstater, hvilket gør det vanskeligt for distributionsmyndigheden i hjemlandet at kontrollere spørgsmål vedrørende distributionen af produkter og for de kompetente myndigheder i værtslandene at kontrollere produktionsprocessen."

Artikel 2

Ikrafttræden og anvendelse

Denne forordning træder i kraft på tyvendedagen efter offentliggørelsen i *Den Europæiske Unions Tidende*. Den finder anvendelse fra den ...[Publikationskontoret: Indsæt venligst datoen = 18 måneder efter **offentliggørelsen i Den Europæiske Unions Tidende af de delegerede retsakter, der er omhandlet i artikel 10, stk. 2, i forordning (EU) nr. 1286/2014, eller Kommissionens vedtagelse af de reguleringsmæssige tekniske standarder, der er omhandlet i artikel 8, stk. 5, i forordning (EU) nr. 1286/2014, alt efter hvad der sker sidst**].

Denne forordning er bindende i alle enkeltheder og gælder umiddelbart i hver medlemsstat.

Udfærdiget i Bruxelles, den [...].

På Europa-Parlamentets vegne
Formand

På Rådets vegne
Formand

**BILAG: ENHEDER ELLER PERSONER,
SOM ORDFØREREN HAR MODTAGET INPUT FRA**

I henhold til artikel 8 i bilag I til forretningsordenen erklærer ordføreren at have modtaget input fra følgende enheder eller personer som led i udarbejdelsen af betænkningen, inden vedtagelsen i udvalget:

Enhed og/eller person
EIOPA
ESMA
Commission
Insurance Europe
Amundi
AMF

Ordføreren har udarbejdet ovenstående liste på eget ansvar.

PROCEDURE I KORRESPONDERENDE UDVALG

Titel	Ændring af forordning (EU) nr. 1286/2014 for så vidt angår modernisering af dokumentet med central information		
Referencer	COM(2023)0278 – C9-0180/2023 – 2023/0166(COD)		
Dato for forelæggelse for EP	25.5.2023		
Korresponderende udvalg Dato for meddelelse på plenarmødet	ECON 10.7.2023		
Rådgivende udvalg Dato for meddelelse på plenarmødet	ENVI 10.7.2023	IMCO 10.7.2023	LIBE 10.7.2023
Ingen udtalelse Dato for afgørelse	ENVI 8.6.2023	IMCO 28.6.2023	LIBE 29.6.2023
Ordførere Dato for valg	Stéphanie Yon-Courtin 30.5.2023		
Behandling i udvalg	20.9.2023	24.10.2023	
Dato for vedtagelse	20.3.2024		
Resultat af den endelige afstemning	+: –: 0:	38 13 2	
Til stede ved den endelige afstemning – medlemmer	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 Seibutyte, Pedro Silva Pereira, Inese Vaidere, Stéphanie Yon-Courtin, Marco Zanni		
Til stede ved den endelige afstemning – stedfortrædere	Fabio Massimo Castaldo, Herbert Dorfmann, Eider Gardiazabal Rubial, Margarida Marques, Ville Niinistö, Henk Jan Ormel, Jessica Polfjärd		
Til stede ved den endelige afstemning – stedfortrædere (forretningsordenens art. 209, stk. 7)	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		
Dato for indgivelse	25.3.2024		

ENDELIG AFSTEMNING VED NAVNEOPRÅB I KORRESPONDERENDE UDVALG

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

Tegnforklaring:

+ : for

- : imod

0 : hverken/eller