



ЕВРОПЕЙСКИ СЪЮЗ

ЕВРОПЕЙСКИ ПАРЛАМЕНТ

СЪВЕТ

Брюксел, 2 декември 2021 г.
(OR. en)

2021/0215 (COD)

PE-CONS 71/21

EF 310
ECOFIN 997
SURE 36
CONSOM 223
CODEC 1334

ЗАКОНОДАТЕЛНИ АКТОВЕ И ДРУГИ ПРАВНИ ИНСТРУМЕНТИ

Относно: РЕГЛАМЕНТ НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА за изменение на Регламент (ЕС) № 1286/2014 по отношение на удължаването на срока на действие на преходните разпоредби за управляващите дружества, инвестиционните дружества и лицата, които консултират относно или продават дялове от предприятия за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа (ПКИПЦК) и фондове, различни от ПКИПЦК

РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2021/...
НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА

от ...

за изменение на Регламент (ЕС) № 1286/2014

**по отношение на удължаването на срока на действие на преходните разпоредби
за управляващите дружества, инвестиционните дружества и лицата, които консултират
относно или продават дялове от предприятия за колективно инвестиране в
прехвърлими ценни книжа (ПКИПЦК) и фондове, различни от ПКИПЦК**

(Текст от значение за ЕИП)

ЕВРОПЕЙСКИЯТ ПАРЛАМЕНТ И СЪВЕТЪТ НА ЕВРОПЕЙСКИЯ СЪЮЗ,

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

като взеха предвид предложението на Европейската комисия,

след предаване на проекта на законодателния акт на националните парламенти,

като взеха предвид становището на Европейския икономически и социален комитет¹,

в съответствие с обикновената законодателна процедура²,

¹ Становище от 20 октомври 2021 г. (все още непубликувано в Официален вестник).

² Позиция на Европейския парламент от 23 ноември 2021 г. (все още непубликувана в Официален вестник) и решение на Съвета от ...

като имат предвид, че:

- (1) Член 5 от Регламент (ЕС) № 1286/2014 на Европейския парламент и на Съвета¹ изисква от създателите на пакети с инвестиционни продукти на дребно и основаващи се на застраховане инвестиционни продукти (ПИПДОЗИП), преди да предоставят даден ПИПДОЗИП на инвеститорите на дребно, да съставят и публикуват основен информационен документ (ОИД).

¹ Регламент (ЕС) № 1286/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 26 ноември 2014 г. относно основните информационни документи за пакети с инвестиционни продукти на дребно и основаващи се на застраховане инвестиционни продукти (ПИПДОЗИП) (ОВ L 352, 9.12.2014 г., стр. 1).

- (2) Член 32, параграф 1 от Регламент (ЕС) № 1286/2014 освобождава до 31 декември 2021 г. (наричани по-нататък „преходните разпоредби“) управляващите дружества съгласно определението в член 2, параграф 1, буква б) от Директива 2009/65/ЕО на Европейския парламент и на Съвета¹, инвестиционните дружества, посочени в член 27 от същата директива, и лицата, които консултират относно или продават дялове на предприятия за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа (ПКИПЦК), посочени в член 1, параграф 2 от същата директива от задълженията, предвидени в този регламент, и следователно от изискването за съставяне на ОИД. В съответствие с член 32, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 1286/2014, когато държава членка прилага правилата за формата и съдържанието на основния информационен документ за инвеститорите, както е посочено в членове 78—81 от Директива 2009/65/ЕО, спрямо фондове, които не са ПКИПЦК, предлагани на инвеститори на дребно, переходните разпоредби се прилагат към управляващите дружества, инвестиционните дружества и лицата, които предоставят консултации относно или продават на инвеститорите на дребно дялове на такива фондове, различни от ПКИПЦК.

¹ Директива 2009/65/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 13 юли 2009 г. относно координирането на законовите, подзаконовите и административните разпоредби относно предприятията за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа (ПКИПЦК) (ОВ L 302, 17.11.2009 г., стр. 32).

- (3) С Делегиран регламент (ЕС) 2017/653 на Комисията¹ се допълва Регламент (ЕС) № 1286/2014, като се определят регулаторни технически стандарти по отношение на представянето, съдържанието и стандартния формат на ОИД, методиката за представяне на риска и възвръщаемостта и за изчисляването на разходите, условията и минималната честота за преразглеждане на информацията, съдържаща се в ОИД, и условията за предоставяне на ОИД на инвеститорите на дребно.

¹ Делегиран регламент (ЕС) 2017/653 на Комисията от 8 март 2017 г. за допълване на Регламент (ЕС) № 1286/2014 на Европейския парламент и на Съвета относно основните информационни документи за пакети с инвестиционни продукти на дребно и основаващи се на застраховане инвестиционни продукти (ПИПДОЗИП) чрез определяне на регулаторните технически стандарти за представянето, съдържанието, преразглеждането и изменението на основните информационни документи, както и за условията за изпълнение на изискването за предоставяне на тези документи (ОВ L 100, 12.4.2017 г., стр. 1).

- (4) На 7 септември 2021 г. Комисията прие Делегиран регламент за изменение на регулаторните технически стандарти, определени в Делегиран регламент (ЕС) 2017/653 на Комисията, по отношение на основната методика и представянето на сценариите за резултатите, представянето на разходите и методиката за изчисляване на обобщените показатели за разходите, представянето и съдържанието на информацията за резултатите за минали периоди и представянето на разходите при ПИПДОЗИП, при които се предлага набор от инвестиционни варианти, както и по отношение на съобразяването на преходния режим за посочените в член 32 от Регламент (ЕС) № 1286/2014 на Европейския парламент и на Съвета създатели на ПИПДОЗИП, предлагащи дялове от фондове като инвестиционни варианти за базов инструмент, с удължения преходен режим по същия член. Датата на прилагане на този делегиран регламент е 1 юли 2022 г., но е важно да бъде отразена необходимостта да се даде достатъчно време на управляващите дружества, инвестиционните дружества и лицата, които консултират относно или продават дялове на ПКИПЦК и фондове, различни от ПКИПЦК, да се подготвят за изтичането на действието на преходните разпоредби и следователно за задължението за съставяне на ОИД.
- (5) За да се гарантира, че необходимостта от осигуряване на достатъчно време за подготовка във връзка със задължението за съставяне на ОИД е удовлетворена, е нужно срокът на действие на преходните разпоредби да се удължи до 31 декември 2022 г.
- (6) Поради това Регламент (ЕС) № 1286/2014 следва да бъде съответно изменен.

- (7) Целта на Регламент (ЕС) № 1286/2014 е да се създадат условия за инвеститорите на дребно да вземат по-добре информирани инвестиционни решения. Независимо от добрите намерения, залегнали в Регламент (ЕС) № 1286/2014, след приемането на регламента бяха изразени някои опасения, включително по отношение на необходимостта от по-ясно определение на „инвеститор на дребно“, продуктовия обхват на посочения регламент, премахването на хартиения носител по подразбиране, когато ПИДОЗИП се предлагат пряко, концепцията за последователни транзакции и предоставянето на преддоговорна информация на професионални инвеститори. На тези опасения трябва да се обърне внимание своевременно, за да се подобри доверието на инвеститорите на дребно във финансовите пазари, както в полза на дружествата, търсещи финансиране, така и в дългосрочна полза на инвеститорите. Необходимостта от по-широк преглед вече е застъпена в Регламент (ЕС) № 1286/2014 и спешността на извършването му остава непроменена. Въз основа на такъв преглед, извършен в съответствие с Регламент (ЕС) № 1286/2014, се очаква Комисията спешно да представи на Европейския парламент и на Съвета доклад, придружен по целесъобразност от предложение за преодоляване на съществуващите ограничения.
- (8) Предвид малкото време, което остава до изтичането на първоначалния срок на преходните разпоредби, настоящият регламент следва да влезе в сила незабавно,

ПРИЕХА НАСТОЯЩИЯ РЕГЛАМЕНТ:

Член 1

В член 32, параграф 1 от Регламент (ЕС) № 1286/2014 датата „31 декември 2021 г.“ се заменя с „31 декември 2022 г.“.

Член 2

Настоящият регламент влиза в сила в деня след публикуването му в *Официален вестник на Европейския съюз*.

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

Съставено в ... на

За Европейския парламент

Председател

За Съвета

Председател