



EUROPEISKA UNIONEN

EUROPAPARLAMENTET

RÅDET

Bryssel den 2 december 2021
(OR. en)

2021/0215 (COD)

PE-CONS 71/21

EF 310
ECOFIN 997
SURE 36
CONSOM 223
CODEC 1334

RÄTTSAKTER OCH ANDRA INSTRUMENT

Ärende: EUROPAPARLAMENTETS OCH RÅDETS FÖRORDNING om ändring av förordning (EU) nr 1286/2014 vad gäller förlängning av övergångsbestämmelserna för förvaltningsbolag, investeringsbolag och personer som ger råd om eller säljer andelar i företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper (fondföretag) och fonder som inte är fondföretag

EUROPAPARLAMENTETS OCH RÅDETS FÖRORDNING (EU) 2021/...

av den

**om ändring av förordning (EU) nr 1286/2014
vad gäller förlängning av övergångsbestämmelserna för förvaltningsbolag,
investeringsbolag och personer som ger råd om eller säljer andelar
i företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper (fondföretag)
och fonder som inte är fondföretag**

(Text av betydelse för EES)

EUROPAPARLAMENTET OCH EUROPEISKA UNIONENS RÅD HAR ANTAGIT DENNA
FÖRORDNING

med beaktande av fördraget om Europeiska unionens funktionssätt, särskilt artikel 114,

med beaktande av Europeiska kommissionens förslag,

efter översändande av utkastet till lagstiftningsakt till de nationella parlamenten,

med beaktande av Europeiska ekonomiska och sociala kommitténs yttrande¹,

i enlighet med det ordinarie lagstiftningsförfarandet², och

¹ Yttrande av den 20 oktober 2021 (ännu inte offentliggjort i EUT).

² Europaparlamentets ståndpunkt av den 23 november 2021 (ännu inte offentliggjord i EUT) och rådets beslut av den ...

av följande skäl:

- (1) Enligt artikel 5 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1286/2014¹ ska utvecklare av paketerade och försäkringsbaserade investeringsprodukter för icke-professionella investerare (Priip-produkter), innan en Priip-produkt görs tillgänglig för icke-professionella investerare, utforma och offentliggöra ett faktablad.

¹ Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1286/2014 av den 26 november 2014 om faktablad för paketerade och försäkringsbaserade investeringsprodukter för icke-professionella investerare (Priip-produkter) (EUT L 352, 9.12.2014, s. 1).

- (2) Enligt artikel 32.1 i förordning (EU) nr 1286/2014 undantas förvaltningsbolag enligt definitionen i artikel 2.1 b i Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/65/EG¹, investeringsbolag som avses i artikel 27 i det direktivet och personer som ger råd om eller säljer andelar i företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper (fondföretag) som avses i artikel 1.2 i det direktivet från skyldigheterna enligt den förordningen, och därmed från kravet att ta fram ett faktablad, till och med den 31 december 2021 (*övergångsbestämmelserna*). I enlighet med artikel 32.2 i förordning (EU) nr 1286/2014 ska övergångsbestämmelserna, när en medlemsstat tillämpar regler om faktabladets format och innehåll i enlighet med artiklarna 78–81 i direktiv 2009/65/EG på fonder som inte är fondföretag och som erbjuds icke-professionella investerare, tillämpas på förvaltningsbolag, investeringsbolag och personer som ger råd om eller säljer andelar i sådana fonder som inte är fondföretag till icke-professionella investerare.

¹ Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/65/EG av den 13 juli 2009 om samordning av lagar och andra författningar som avser företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper (fondföretag) (EUT L 302, 17.11.2009, s. 32).

- (3) Kommissionens delegerade förordning (EU) 2017/653¹ kompletterar förordning (EU) nr 1286/2014 genom att fastställa tekniska tillsynsstandarder för faktabladets utformning, innehåll och standardformat, metoden för redovisning av risk och avkastning samt för beräkning av kostnader, villkor för översynen av informationen i faktabladet och hur ofta den ska göras, samt villkor för tillhandahållandet av faktablad till icke-professionella investerare.

¹ Kommissionens delegerade förordning (EU) 2017/653 av den 8 mars 2017 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1286/2014 om faktablad för paketerade och försäkringsbaserade investeringsprodukter för icke-professionella investerare (Priip-produkter) genom fastställande av tekniska tillsynsstandarder för faktabladens utformning, innehåll, översyn och ändring samt för villkoren för fullgörandet av kravet på tillhandahållande av sådana faktablad (EUT L 100, 12.4.2017, s. 1).

- (4) Den 7 september 2021 antog kommissionen en delegerad förordning om ändring av de tekniska tillsynsstandarder som föreskrivs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2017/653 vad gäller underliggande metoder och presentation av resultatscenarier, redovisning av kostnader och metoder för beräkning av sammanfattande kostnadsindikatorer, redovisning av och innehållet i information om tidigare resultat och redovisning av kostnader för Priip-produkter som erbjuder flera olika investeringsalternativ och om anpassning av övergångsbestämmelserna för Priip-produktutvecklare som erbjuder andelar i fonder som avses i artikel 32 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1286/2014 som underliggande investeringsalternativ med förlängda övergångsbestämmelser som fastställs i den artikeln. Det datum då den delegerade förordningen ska börja tillämpas är den 1 juli 2022, men det är viktigt att återspegla behovet av att ge förvaltningsbolag, investeringsbolag och personer som ger råd om eller säljer andelar i fondföretag och fonder som inte är fondföretag tillräckligt med tid att förbereda sig för övergångsbestämmelsernas upphörande och därmed för skyldigheten att utforma ett faktablad.
- (5) För att säkerställa att behovet av tillräcklig tid åt förberedelser inför skyldigheten att ta fram ett faktablad tillgodoses, är det nödvändigt att förlänga övergångsbestämmelserna till och med den 31 december 2022.
- (6) Förordning (EU) nr 1286/2014 bör därför ändras i enlighet med detta.

- (7) Syftet med förordning (EU) nr 1286/2014 är att göra det möjligt för icke-professionella investerare att fatta bättre underbyggda investeringsbeslut. Trots de goda avsikter som ligger till grund för förordning (EU) nr 1286/2014 har det sedan den antogs uttryckts oro avseende flera punkter, inbegripet vad gäller behovet av en tydligare definition av icke-professionell investerare, den förordningens tillämpningsområde vad gäller produkter, avskaffandet av pappersformat som standard om en Priip-produkt erbjuds genom personlig direktkontakt, konceptet ”på varandra följande transaktioner” samt tillhandahållandet till professionella investerare av informationsunderlag före ingående av avtal. De problemen måste snabbt åtgärdas så att icke-professionella investerares förtroende för finansmarknaden förbättras, till gagn både för företag som söker finansiering och – på lång sikt – investerare. Behovet av en bredare översyn fastställdes redan i förordning (EU) nr 1286/2014, och detta behov är fortfarande lika brådskande. På grundval av en sådan översyn i enlighet med förordning (EU) nr 1286/2014 förväntas kommissionen snarast lägga fram en rapport för Europaparlamentet och rådet, om så är lämpligt åtföljd av ett förslag om att åtgärda de befintliga begränsningarna.
- (8) Med tanke på att mycket kort tid återstår till övergångsbestämmelsernas ursprungliga datum för upphörande bör denna förordning träda i kraft utan dröjsmål.

HÄRIGENOM FÖRESKRIVS FÖLJANDE.

Artikel 1

I artikel 32.1 i förordning (EU) nr 1286/2014 ska datumet ”31 december 2021” ersättas med ”31 december 2022”.

Artikel 2

Denna förordning träder i kraft dagen efter det att den har offentliggjorts i *Europeiska unionens officiella tidning*.

Denna förordning är till alla delar bindande och direkt tillämplig i alla medlemsstater.

Utfärdad i

På Europaparlamentets vägnar
Ordförande

På rådets vägnar
Ordförande
