



EURÓPSKA ÚNIA

EURÓPSKY PARLAMENT

RADA

**V Štrasburgu 15. decembra 2021
(OR. en)**

**2021/0219 (COD)
LEX 2137**

**PE-CONS 72/1/21
REV 1**

**EF 311
ECOFIN 998
CONSOM 224
CODEC 1335**

**SMERNICA EURÓPSKEHO PARLAMENTU A RADY, KTOROU SA MENÍ SMERNICA
2009/65/ES, POKIAL' IDE O POUŽÍVANIE DOKUMENTOV S KLÚČOVÝMI INFORMÁCIAMI
SPRÁVCOVSKÝMI SPOLOČNOSŤAMI PODNIKOV KOLEKTÍVNEHO INVESTOVANIA DO
PREVODITEĽNÝCH CENNÝCH PAPIEROV (PKIPCP)**

SMERNICA EURÓPSKEHO PARLAMENTU A RADY (EÚ) 2021/...

z 15. decembra 2021,

ktorou sa mení smernica 2009/65/ES, pokiaľ ide o používanie dokumentov s kľúčovými informáciami správcovskými spoločnosťami podnikov kolektívneho investovania do prevoditeľných cenných papierov (PKIPCP)

(Text s významom pre EHP)

EURÓPSKY PARLAMENT A RADA EURÓPSKEJ ÚNIE,

so zreteľom na Zmluvu o fungovaní Európskej únie, a najmä na jej článok 53 ods. 1,

so zreteľom na návrh Európskej komisie,

po postúpení návrhu legislatívneho aktu národným parlamentom,

so zreteľom na stanovisko Európskeho hospodárskeho a sociálneho výboru¹,

konajúc v súlade s riadnym legislatívnym postupom²,

¹ Stanovisko z 20. októbra 2021 (zatiaľ neuverejnené v úradnom vestníku).

² Pozícia Európskeho parlamentu z 23. novembra 2021 (zatiaľ neuverejnená v úradnom vestníku) a rozhodnutie Rady z 9. decembra 2021.

keďže:

- (1) V článku 78 smernice Európskeho parlamentu a Rady 2009/65/ES¹ sa vyžaduje, aby investičné spoločnosti a správcovské spoločnosti vypracovali krátky dokument s kľúčovými informáciami o základných charakteristikách podnikov kolektívneho investovania do prevoditeľných cenných papierov (ďalej len „PKIPCP“), ktoré sa ponúknu investorom (ďalej len „kľúčové informácie pre investorov“), aby títo investori mohli správne pochopiť povahu a riziká PKIPCP, ktorý sa im ponúka, a na základe informácií potom prijať investičné rozhodnutia.
- (2) V nariadení Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1286/2014² sa od tvorcov štrukturalizovaných retailových investičných produktov a investičných produktov založených na poistení (ďalej len „PRIIP“) vyžaduje, aby pred sprístupnením PRIIP retailovým investorom vypracovali a zverejnili pre daný produkt dokument s kľúčovými informáciami s cieľom umožniť takýmto retailovým investorom pochopiť a porovnať hlavné vlastnosti a riziká PRIIP.

¹ Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2009/65/ES z 13. júla 2009 o koordinácii zákonov, iných právnych predpisov a správnych opatrení týkajúcich sa podnikov kolektívneho investovania do prevoditeľných cenných papierov (PKIPCP) (Ú. v. EÚ L 302, 17.11.2009, s. 32).

² Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1286/2014 z 26. novembra 2014 o dokumentoch s kľúčovými informáciami pre štrukturalizované retailové investičné produkty a investičné produkty založené na poistení (PRIIP) (Ú. v. EÚ L 352, 9.12.2014, s. 1).

- (3) PKIPCP sa takisto považujú za PRIIP, v prípade ktorých sa podľa nariadenia (EÚ) č. 1286/2014 vyžaduje dokument s kľúčovými informáciami. Na základe článku 32 ods. 1 uvedeného nariadenia sú však správcovské spoločnosti vymedzené v článku 2 ods. 1 písm. b) smernice 2009/65/ES, investičné spoločnosti uvedené v článku 27 uvedenej smernice a osoby poskytujúce poradenstvo súvisiace s podielovými listami PKIPCP podľa článku 1 ods. 2 uvedenej smernice, alebo predávajúce tieto podielové listy, vyňaté z povinností stanovených v uvedenom nariadení, a teda aj z povinnosti vytvárať dokument s kľúčovými informáciami, do 31. decembra 2021 (ďalej len „prechodný mechanizmus“).
- (4) Delegovaným nariadením Komisie (EÚ) 2017/653¹ sa dopĺňa nariadenie (EÚ) č. 1286/2014 tým, že sa stanovujú regulačné technické predpisy, pokiaľ ide o prezentáciu, obsah a štandardný formát dokumentu s kľúčovými informáciami, metodiku prezentácie rizika a výnosnosti a pre výpočet nákladov, podmienky a minimálnu frekvenciu preskúmania informácií obsiahnutých v dokumente s kľúčovými informáciami a podmienky, za akých sa dokument s kľúčovými informáciami poskytne retailovým investorom.

¹ Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2017/653 z 8. marca 2017, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1286/2014 o dokumentoch s kľúčovými informáciami pre štrukturalizované retailové investičné produkty a investičné produkty založené na poistení (PRIIP) stanovením regulačných technických predpisov, pokiaľ ide o prezentáciu, obsah, preskúmanie a revíziu dokumentov s kľúčovými informáciami a podmienky splnenia požiadavky na poskytovanie takýchto dokumentov (Ú. v. EÚ L 100, 12.4.2017, s. 1).

- (5) Komisia 7. septembra 2021 prijala delegované nariadenie, ktorým sa menia regulačné technické predpisy stanovené v delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2017/653, pokiaľ ide o východiskovú metodiku a prezentáciu scenárov výkonnosti, prezentáciu nákladov a metodiku výpočtu súhrnných ukazovateľov nákladov, prezentáciu a obsah informácií o minulej výkonnosti a prezentáciu nákladov podľa PRIIP, ktoré ponúkajú rôzne možnosti investovania, a zosúladenie prechodného mechanizmu pre tvorcov PRIIP, ktorí ponúkajú podielové listy fondov uvedené v článku 32 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1286/2014 ako podkladové investičné možnosti, s predĺženým prechodným mechanizmom stanoveným v uvedenom článku. Dátum začatia uplatňovania uvedeného delegovaného nariadenia je 1. júl 2022, ale je dôležité zohľadniť potrebu poskytnúť správcovským spoločnostiam, investičným spoločnostiam a osobám poskytujúcim poradenstvo súvisiace s podielovými listami PKIPCP a iných subjektov ako PKIPCP alebo predávajúcim tieto podielové listy, dostatočný čas na prípravu na ukončenie prechodného mechanizmu, a teda aj na povinnosť vypracovať dokument s kľúčovými informáciami.

- (6) S cieľom zabezpečiť, aby sa vyhovel potrebe poskytnutia dostatočného času na prípravu na splnenie povinnosti vypracovať dokument s kľúčovými informáciami, bolo nariadenie (EÚ) č. 1286/2014 zmenené nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2021/...¹⁺ s cieľom predĺžiť prechodné obdobie do 31. decembra 2022.
- (7) Kľúčové informácie pre investorov a dokumenty s kľúčovými informáciami sa v podstate vzťahujú na tie isté požiadavky na informácie. Je preto potrebné zaistiť, aby retailoví investori do PRIIP, ktorí majú záujem o nadobudnutie podielových listov PKIPCP, nedostávali od 1. januára 2023 oba dokumenty týkajúce sa toho istého finančného produktu. Preto by sa malo stanoviť, že dokument s kľúčovými informáciami sa má považovať za dokument spĺňajúci požiadavky uplatniteľné na dokument s kľúčovými informáciami pre investorov. Okrem toho v prípade iných investorov než retailových investorov by investičné spoločnosti a správcovské spoločnosti mali naďalej v súlade so smernicou 2009/65/ES vypracúvať kľúčové informácie pre investorov, pokiaľ sa nerozhodnú vypracovať dokument s kľúčovými informáciami, ako sa stanovuje v nariadení (EÚ) č. 1286/2014. V takýchto prípadoch by od investičných spoločností a správcovských spoločností príslušné orgány nemali vyžadovať, aby poskytovali kľúčové informácie pre investorov, ale týmto investorom by sa mal poskytnúť len dokument s kľúčovými informáciami.

¹ Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2021/... z ..., ktorým sa mení nariadenie (EÚ) č. 1286/2014, pokiaľ ide o predĺženie prechodného mechanizmu pre správcovské spoločnosti, investičné spoločnosti a osoby poskytujúce poradenstvo súvisiace s podielovými listami podnikov kolektívneho investovania do prevoditeľných cenných papierov (PKIPCP) a iných subjektov ako PKIPCP alebo predávajúce tieto podielové listy (Ú. v. EÚ L ..., ..., s. ...).

⁺ Ú. v.: vložte, prosím, do textu číslo nariadenia nachádzajúceho sa v dokumente PE 71/21 [2021/0215 (COD)] a vložte číslo, dátum a odkaz na uverejnenie v úradnom vestníku uvedeného nariadenia do poznámky pod čiarou.

(8) Smernica 2009/65/ES by sa preto mala zodpovedajúcim spôsobom zmeniť,

PRIJALI TÚTO SMERNICU:

Článok 1

V smernici 2009/65/ES sa vkladá tento článok:

„Článok 82a

1. Členské štáty zabezpečia, aby v prípade, že investičná spoločnosť, alebo správcovská spoločnosť za ktorýkoľvek z podielových fondov, ktoré spravuje, vypracujú, poskytnú, zrevidujú a preložia dokument s kľúčovými informáciami, ktorý spĺňa požiadavky na dokumenty s kľúčovými informáciami stanovené v nariadení Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1286/2014*, príslušné orgány považovali tento dokument s kľúčovými informáciami za dokument, ktorý spĺňa požiadavky uplatniteľné na kľúčové informácie pre investorov, ako sa stanovuje v článkoch 78 až 82 a článku 94 tejto smernice.

2. Členské štáty zabezpečia, aby príslušné orgány od investičnej spoločnosti ani správcovskej spoločnosti v prípade ktoréhokoľvek z podielových fondov, ktoré spravuje, nepožadovali vypracovanie kľúčových informácií pre investorov v súlade s článkami 78 až 82 a článkom 94 tejto smernice, ak uvedené subjekty vypracujú, poskytnú, zrevidujú a preložia dokument s kľúčovými informáciami, ktorý spĺňa požiadavky na dokumenty s kľúčovými informáciami stanovené v nariadení (EÚ) č. 1286/2014.

* Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1286/2014 z 26. novembra 2014 o dokumentoch s kľúčovými informáciami pre štrukturalizované retailové investičné produkty a investičné produkty založené na poistení (PRIIP) (Ú. v. EÚ L 352, 9.12.2014, s. 1).“

Článok 2

1. Členské štáty prijmú a uverejnia do 30. júna 2022 opatrenia potrebné na dosiahnutie súladu s touto smernicou. Bezodkladne o tom informujú Komisiu.

Tieto opatrenia uplatňujú od 1. januára 2023.

Členské štáty uvedú priamo v prijatých opatreniach alebo pri ich úradnom uverejnení odkaz na túto smernicu. Podrobnosti o odkaze upravia členské štáty.

2. Členské štáty oznámia Komisii znenie hlavných opatrení vnútroštátneho práva, ktoré prijímú v oblasti pôsobnosti tejto smernice.

Článok 3

Táto smernica nadobúda účinnosť dňom nasledujúcim po jej uverejnení v *Úradnom vestníku Európskej únie*.

Článok 4

Táto smernica je určená členským štátom.

V Štrasburgu

Za Európsky parlament
predseda

Za Radu
predseda