

Brusel 26. listopadu 2021
(OR. en)

14193/21

Interinstitucionální spis:
2021/0215(COD)

CODEC 1515
EF 355
ECOFIN 1119
SURE 42
CONSOM 268
PE 106

INFORMATIVNÍ POZNÁMKA

Odesílatel:	Generální sekretariát Rady
Příjemce:	Výbor stálých zástupců / Rada
Předmět:	Návrh NAŘÍZENÍ EVROPSKÉHO PARLAMENTU A RADY, kterým se mění nařízení (EU) č. 1286/2014, pokud jde o rozšíření přechodného opatření pro správcovské společnosti, investiční společnosti a osoby, které poskytují poradenství týkající se podílových jednotek subjektů kolektivního investování do převoditelných cenných papírů (SKIPCP) a jiných subjektů než SKIPCP nebo tyto podílové jednotky prodávají – výsledek prvního čtení v Evropském parlamentu (Štrasburk, 22.–25. listopadu 2021)

I. ÚVOD

Mezi Radou, Evropským parlamentem a Komisí se uskutečnila řada neformálních kontaktů za účelem dosažení dohody o výše uvedeném návrhu v prvním čtení.

V této souvislosti předložil Hospodářský a měnový výbor kompromisní změny výše uvedeného návrhu nařízení (změny č. 1 až 4). Tyto změny byly dohodnuty během výše uvedených neformálních kontaktů. Žádné další změny předloženy nebyly.

II. HLASOVÁNÍ

V rámci jediného hlasování dne 23. listopadu 2021 plenární zasedání tyto kompromisní změny výše uvedeného návrhu nařízení (změny č. 1 až 4) přijalo. Žádné další změny přijaty nebyly. Takto pozměněný návrh Komise představuje postoj Parlamentu v prvním čtení, který je uveden v jeho legislativním usnesení obsaženém v příloze této poznámky¹.

Postoj Parlamentu odpovídá dohodě, již bylo mezi orgány dosaženo. Rada by proto měla být s to postoj Parlamentu schválit.

Daný akt by poté byl přijat ve znění, které odpovídá postoji Parlamentu.

¹ V postoji Parlamentu uvedeném v legislativním usnesení jsou vyznačeny změny oproti návrhu Komise. Text doplněný do znění Komise je vyznačen *tučnou kurzívou*. Vypuštěný text je označen symbolem „■“.

P9_TA(2021)0461

Strukturované retailové investiční produkty a pojistné produkty s investiční složkou: sdělení klíčových informací. Rozšíření přechodného opatření *I**

Legislativní usnesení Evropského parlamentu ze dne 23. listopadu 2021 o návrhu nařízení Evropského parlamentu a Rady, kterým se mění nařízení (EU) č. 1286/2014, pokud jde o rozšíření přechodného opatření pro správcovské společnosti, investiční společnosti a osoby, které poskytují poradenství týkající se podílových jednotek subjektů kolektivního investování do převoditelných cenných papírů (SKIPCP) a jiných subjektů než SKIPCP nebo tyto podílové jednotky prodávají (COM(2021)0397 – C9-0326/2021 – 2021/0215(COD))

(Řádný legislativní postup: první čtení)

Evropský parlament,

- s ohledem na návrh Komise předložený Evropskému parlamentu a Radě (COM(2021)0397),
 - s ohledem na čl. 294 odst. 2 a článek 114 Smlouvy o fungování Evropské unie, v souladu se kterými Komise předložila svůj návrh Parlamentu (C9-0326/2021),
 - s ohledem na čl. 294 odst. 3 Smlouvy o fungování Evropské unie,
 - s ohledem na stanovisko Evropského hospodářského a sociálního výboru ze dne 20. října 2021²,
 - s ohledem na to, že se zástupce Rady dopisem ze dne 5. listopadu 2021 zavázal schválit postoj Parlamentu v souladu s čl. 294 odst. 4 Smlouvy o fungování Evropské unie,
 - s ohledem na článek 59 jednacího řádu,
 - s ohledem na zprávu Hospodářského a měnového výboru (A9-0297/2021),
1. přijímá níže uvedený postoj v prvním čtení;
 2. vyzývá Komisi, aby věc znovu postoupila Parlamentu, jestliže svůj návrh nahradí jiným textem, podstatně jej změní nebo má v úmyslu jej podstatně změnit;
 3. pověřuje svého předsedu, aby předal postoj Parlamentu Radě a Komisi, jakož i vnitrostátním parlamentům.

² Dosud nezveřejněno v Úředním věstníku.

Postoj Evropského parlamentu přijatý v prvním čtení dne 23. listopadu 2021 k přijetí nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2021/..., kterým se mění nařízení (EU) č. 1286/2014, pokud jde o prodloužení přechodného opatření pro správcovské společnosti, investiční společnosti a osoby, které poskytují poradenství týkající se podílových jednotek subjektů kolektivního investování do převoditelných cenných papírů (SKIPCP) a jiných subjektů než SKIPCP nebo tyto podílové jednotky prodávají

(Text s významem pro EHP)

EVROPSKÝ PARLAMENT A RADA EVROPSKÉ UNIE,

s ohledem na Smlouvu o fungování Evropské unie, a zejména na článek 114 této smlouvy,

s ohledem na návrh Evropské komise,

po postoupení návrhu legislativního aktu vnitrostátním parlamentům,

s ohledem na stanovisko Evropského hospodářského a sociálního výboru³,

v souladu s řádným legislativním postupem⁴,

³ Stanovisko ze dne 20. října 2021 (dosud nezveřejněné v Úředním věstníku).

⁴ Postoj Evropského parlamentu ze dne 23. listopadu 2021.

vzhledem k těmto důvodům:

- (1) Článek 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014⁵ vyžaduje, aby tvůrci strukturovaných retailových investičních produktů a pojistných produktů s investiční složkou (dále jen „produkty s investiční složkou“) předtím, než produkt s investiční složkou začnou nabízet retailovým investorům, vypracovali a zveřejnili sdělení klíčových informací.
- (2) Ustanovení čl. 32 odst. 1 nařízení (EU) č. 1286/2014 osvobozuje správcovské společnosti ve smyslu čl. 2 odst. 1 písm. b) směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/65/ES⁶, investiční společnosti uvedené v článku 27 dané směrnice a osoby, které poskytují poradenství o podílových jednotkách subjektů kolektivního investování do převoditelných cenných papírů (SKIPCP) uvedených v čl. 1 odst. 2 dané směrnice nebo tyto podílové jednotky prodávají, od povinností stanovených v uvedeném nařízení, a tudíž od požadavku na vypracování sdělení klíčových informací, a to do 31. prosince 2021 (dále jen „přechodné opatření“). V souladu s čl. 32 odst. 2 nařízení (EU) č. 1286/2014 se má přechodné opatření, pokud členský stát uplatňuje pravidla týkající se formátu a obsahu sdělení klíčových informací pro investory, jak je stanoveno v člancích 78 až 81 směrnice 2009/65/ES, na jiné fondy než SKIPCP nabízené retailovým investorům, vztahovat na správcovské společnosti, investiční společnosti a osoby poskytující poradenství ohledně podílů takových jiných fondů než SKIPCP nebo prodávající podíly těchto fondů retailovým investorům.

⁵ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014 ze dne 26. listopadu 2014 o sděleních klíčových informací týkajících se strukturovaných retailových investičních produktů a pojistných produktů s investiční složkou (Úř. věst. L 352, 9.12.2014, s. 1).

⁶ Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/65/ES ze dne 13. července 2009 o koordinaci právních a správních předpisů týkajících se subjektů kolektivního investování do převoditelných cenných papírů (SKIPCP) (Úř. věst. L 302, 17.11.2009, s. 32).

- (3) Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/653⁷ doplňuje nařízení (EU) č. 1286/2014 tím, že stanoví regulační technické normy, pokud jde o prezentaci, obsah a standardní formát sdělení klíčových informací, metodiku prezentace rizik a výnosů a výpočet nákladů, podmínky a minimální četnost přezkumu informací obsažených ve sdělení klíčových informací a podmínky pro předkládání sdělení klíčových informací retailovým investorům.
- (4) Dne 7. září 2021 přijala Komise nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2021/..., kterým se mění regulační technické normy stanovené nařízením Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/653, pokud jde o příslušnou metodiku a prezentaci scénářů výkonnosti, prezentaci nákladů a metodiku pro výpočet souhrnných ukazatelů nákladů, prezentaci a obsah informací o dosavadní výkonnosti a prezentaci nákladů ze strany produktů s investiční složkou nabízejících řadu možností pro investice a uvedení do souladu přechodného opatření pro tvůrce produktů s investiční složkou nabízející podílové jednotky fondů uvedené v článku 32 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014 jako možnost podkladových investic s prodlouženým přechodným opatřením stanoveným v uvedeném článku. Datum použitelnosti uvedeného nařízení v přenesené pravomoci je 1. červenec 2022; je však důležité **zohlednit, že je třeba** dát těmto správcovským společnostem, investičním společnostem a osobám, které poskytují poradenství o podílových jednotkách subjektů SKIPCP a jiných subjektů než SKIPCP nebo tyto podílové jednotky prodávají, dostatek času připravit se na konec platnosti přechodného opatření, a tedy i na povinnost vypracovat sdělení klíčových informací. ■

⁷ Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/653 ze dne 8. března 2017, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014 o sděleních klíčových informací týkajících se strukturovaných retailových investičních produktů a pojistných produktů s investiční složkou stanovením regulačních technických norem týkajících se prezentace, obsahu, kontroly a úpravy sdělení klíčových informací a podmínek pro splnění požadavku na poskytnutí těchto sdělení (Úř. věst. L 100, 12.4.2017, s. 1).

- (5) *Aby byl zajištěn dostatek času k přípravě na povinnost vypracovat sdělení klíčových informací, je nezbytné prodloužit platnost přechodného opatření do 31. prosince 2022.*
- (6) Nařízení (EU) č. 1286/2014 by proto mělo být odpovídajícím způsobem změněno.
- (7) *Cílem nařízení (EU) č. 1286/2014 je umožnit retailovým investorům činit informovanější investiční rozhodnutí. Navzdory dobrému záměru obsaženému v nařízení (EU) č. 1286/2014 byly od jeho přijetí vyjádřeny četné obavy směřující mimo jiné k potřebě přesnějšího vymezení retailových investorů, vymezení produktů spadajících do působnosti uvedeného nařízení, odstranění papírové podoby sdělení jako základní možnosti při osobním nabízení produktu s investiční složkou, institutu několika po sobě následujících obchodů a režimu poskytování předsmělných informací profesionálním investorům. Na tyto obavy je zapotřebí naléhavě reagovat tak, aby byla posílena důvěra retailových investorů ve finanční trhy, a to tak, aby z toho měli prospěch jak společnosti hledající financování, tak z dlouhodobého hlediska i investoři. Potřeba širšího přezkumu již byla uvedena v nařízení (EU) č. 1286/2014 a na její naléhavosti se nic nezměnilo. Na základě tohoto přezkumu v souladu s nařízením (EU) č. 1286/2014 se očekává, že Komise bezodkladně předloží Evropskému parlamentu a Radě zprávu, ke které případně připojí návrh na řešení stávajících omezení.*
- (8) Vzhledem k velmi krátké době, která zbývá do konce platnosti původního přechodného opatření, by toto nařízení mělo vstoupit v platnost neprodleně,

PŘIJALY TOTO NAŘÍZENÍ:

Článek 1

V čl. 32 odst. 1 nařízení (EU) č. 1286/2014 se datum „31. prosince 2021“ nahrazuje datem „**31. prosince** 2022“.

Článek 2

Toto nařízení vstupuje v platnost prvním dnem po vyhlášení v *Úředním věstníku Evropské unie*.

Toto nařízení je závazné v celém rozsahu a přímo použitelné ve všech členských státech.

V ... dne ...

Za Evropský parlament

Za Radu

předseda

předseda nebo předsedkyně
