

Brussel, 26 november 2021
(OR. en)

14193/21

**Interinstitutioneel dossier:
2021/0215(COD)**

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

INFORMATIEVE NOTA

van:	het secretariaat-generaal van de Raad
aan:	het Comité van permanente vertegenwoordigers/de Raad
Betreft:	Voorstel voor een VERORDENING VAN HET EUROPEES PARLEMENT EN DE RAAD tot wijziging van Verordening (EU) nr. 1286/2014 wat betreft de verlenging van de overgangsregeling voor beheermaatschappijen, beleggingsmaatschappijen en personen die advies geven over rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging in effecten (icbe's) en niet-icbe's of deze verkopen - Resultaat van de eerste lezing door het Europees Parlement (Straatsburg, 22-25 november 2021)

I. INLEIDING

De Raad, het Europees Parlement en de Commissie hebben een aantal informele contacten gehad om over dit dossier tot een akkoord in eerste lezing te komen.

In dit verband heeft de Commissie economische en monetaire zaken een aantal compromis-amendementen (amendementen 1 t/m 4) op bovengenoemd verordeningvoorstel ingediend. Over deze amendementen was tijdens bovengenoemde informele contacten overeenstemming bereikt. Er zijn geen andere amendementen ingediend.

II. STEMMING

Bij de stemming op 23 november 2021 heeft de plenaire vergadering de compromisamendementen (amendementen 1 t/m 4) op het voorstel in één enkele stemronde aangenomen. Er werden geen andere amendementen aangenomen. Het aldus geamendeerde Commissievoorstel vormt het standpunt van het Parlement in eerste lezing, dat in de wetgevingsresolutie in de bijlage is opgenomen¹.

Het standpunt van het Parlement is conform wat eerder door de instellingen is overeengekomen. De Raad zou dan ook met het standpunt van het Parlement moeten kunnen instemmen.

De wetgevingshandeling kan vervolgens worden vastgesteld in de versie van het standpunt van het Parlement.

¹ In het in de wetgevingsresolutie opgenomen standpunt van het Parlement zijn de wijzigingen van het Commissievoorstel aangegeven. Toevoegingen aan de tekst van de Commissie zijn *vetgedrukt en gecursiveerd*. Het symbool "■" duidt op geschrapte tekst.

Verpakte retailbeleggingsproducten en verzekeringsgebaseerde beleggingsproducten (PRIIP's): essentiële-informatiedocumenten; verlenging van de overgangsregeling *I**

Wetgevingsresolutie van het Europees Parlement van 23 november 2021 over het voorstel voor een verordening van het Europees Parlement en de Raad tot wijziging van Verordening (EU) nr. 1286/2014 wat betreft de verlenging van de overgangsregeling voor beheermaatschappijen, beleggingsmaatschappijen en personen die advies geven over rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging in effecten (icbe's) en niet-icbe's of deze verkopen (COM(2021)0397 – C9-0326/2021 – 2021/0215(COD))

(Gewone wetgevingsprocedure: eerste lezing)

Het Europees Parlement,

- gezien het voorstel van de Commissie aan het Europees Parlement en de Raad (COM(2021)0397),
 - gezien artikel 294, lid 2, en artikel 114 van het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie, op grond waarvan het voorstel door de Commissie bij het Parlement is ingediend (C9-0326/2021),
 - gezien artikel 294, lid 3, van het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie,
 - gezien het advies van het Europees Economisch en Sociaal Comité van 20 oktober 2021²,
 - gezien de door de vertegenwoordiger van de Raad bij brief van 5 november 2021 gedane toezegging om het standpunt van het Europees Parlement overeenkomstig artikel 294, lid 4, van het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie goed te keuren,
 - gezien artikel 59 van zijn Reglement,
 - gezien het verslag van de Commissie economische en monetaire zaken (A9-0297/2021),
1. stelt onderstaand standpunt in eerste lezing vast;
 2. verzoekt de Commissie om hernieuwde voorlegging aan het Parlement indien zij haar voorstel vervangt, ingrijpend wijzigt of voornemens is het ingrijpend te wijzigen;

² Nog niet bekendgemaakt in het Publicatieblad.

3. verzoekt zijn Voorzitter het standpunt van het Parlement te doen toekomen aan de Raad en aan de Commissie alsmede aan de nationale parlementen.

Standpunt van het Europees Parlement in eerste lezing vastgesteld op 23 november 2021 met het oog op de vaststelling van Verordening (EU) 2021/... van het Europees Parlement en de Raad tot wijziging van Verordening (EU) nr. 1286/2014 wat betreft de verlenging van de overgangsregeling voor beheermaatschappijen, beleggingsmaatschappijen en personen die advies geven over rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging in effecten (icbe's) en niet-icbe's of die verkopen

(Voor de EER relevante tekst)

HET EUROPEES PARLEMENT EN DE RAAD VAN DE EUROPESE UNIE,

Gezien het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie, en met name artikel 114,

Gezien het voorstel van de Europese Commissie,

Na toezending van het ontwerp van wetgevingshandeling aan de nationale parlementen,

Gezien het advies van het Europees Economisch en Sociaal Comité³,

Handelend volgens de gewone wetgevingsprocedure⁴,

³ Advies van 20 oktober 2021 (nog niet bekendgemaakt in het Publicatieblad).

⁴ Standpunt van het Europees Parlement van 23 november 2021.

Overwegende hetgeen volgt:

- (1) Op grond van artikel 5 van Verordening (EU) nr. 1286/2014 van het Europees Parlement en de Raad⁵ moeten ontwikkelaars van verpakte retailbeleggingsproducten en verzekeringsgebaseerde beleggingsproducten (*packaged retail and insurance-based investment products* – PRIIP's) een essentiële-informatiedocument (*key information document* – "KID") opstellen en publiceren voordat zij een PRIIP aan retailbeleggers ter beschikking stellen.
- (2) Artikel 32, lid 1, van Verordening (EU) nr. 1286/2014 stelt beheermaatschappijen als omschreven in artikel 2, lid 1, punt b), van Richtlijn 2009/65/EG van het Europees Parlement en de Raad⁶, beleggingsmaatschappijen als bedoeld in artikel 27 van die richtlijn en personen die advies geven over rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging in effecten (icbe's), of rechten van deelneming in icbe's verkopen, als bedoeld in artikel 1, lid 2, van die richtlijn tot en met 31 december 2021 vrij van de in die verordening neergelegde verplichtingen, en derhalve van de verplichting om een KID op te stellen ("de overgangsregeling"). Overeenkomstig artikel 32, lid 2, van Verordening (EU) nr. 1286/2014 dient de overgangsregeling, wanneer een lidstaat voorschriften betreffende het format en de inhoud van het document met essentiële beleggersinformatie, als vastgelegd in de artikelen 78 tot en met 81 van Richtlijn 2009/65/EG, toepast op niet-icbe-fondsen die aan retailbeleggers worden aangeboden, te gelden voor beheermaatschappijen, beleggingsmaatschappijen en personen die advies geven over rechten van deelneming in dergelijke niet-icbe-fondsen of die verkopen aan retailbeleggers.

⁵ Verordening (EU) nr. 1286/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 26 november 2014 over essentiële-informatiedocumenten voor verpakte retailbeleggingsproducten en verzekeringsgebaseerde beleggingsproducten (PRIIP's) (PB L 352 van 9.12.2014, blz. 1).

⁶ Richtlijn 2009/65/EG van het Europees Parlement en de Raad van 13 juli 2009 tot coördinatie van de wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen betreffende bepaalde instellingen voor collectieve belegging in effecten (icbe's) (PB L 302 van 17.11.2009, blz. 32).

- (3) Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/653 van de Commissie⁷ vult Verordening (EU) nr. 1286/2014 aan doordat technische reguleringsnormen voor de presentatie, de inhoud en het standaardformaat van het KID worden vastgesteld, alsook de methodologie voor de presentatie van het risico en rendement en voor de kostenberekening, de voorwaarden en de minimumfrequentie voor de evaluatie van de informatie in het KID, en de voorwaarden voor het verstrekken van het KID aan retailbeleggers.
- (4) Op 7 september 2021 heeft de Commissie Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/... tot wijziging van de in Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/653 van de Commissie vastgestelde technische reguleringsnormen wat betreft de onderliggende methodologie voor en de presentatie van prestatiescenario's, de presentatie van kosten en de methodologie voor de berekening van samenvattende kostenindicatoren, de presentatie en inhoud van informatie over prestaties in het verleden en de presentatie van kosten door PRIIP's die een scala van beleggingsopties bieden, en de afstemming van de overgangsregeling van artikel 32 van Verordening (EU) nr. 1286/2014 van het Europees Parlement en de Raad voor PRIIP-ontwikkelaars die rechten van deelneming in fondsen als onderliggende beleggingsopties aanbieden, op de in dat artikel vastgestelde verlengde overgangsregeling, vastgesteld. De datum van toepassing van die gedelegeerde verordening is 1 juli 2022, maar het is belangrijk dat **rekening wordt gehouden met de noodzaak** om beheermaatschappijen, beleggingsmaatschappijen en personen die advies geven over rechten van deelneming in icbe's en niet-icbe's of die verkopen, voldoende tijd te geven om zich voor te bereiden op het einde van de overgangsregeling en dus ook op de verplichting om een KID op te stellen. ■

⁷ Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/653 van de Commissie van 8 maart 2017 tot aanvulling van Verordening (EU) nr. 1286/2014 van het Europees Parlement en de Raad over essentiële-informatiedocumenten voor verpakte retailbeleggingsproducten en verzekeringsgebaseerde beleggingsproducten (priip's) door de vaststelling van technische reguleringsnormen voor de presentatie, de inhoud, de evaluatie en de herziening van essentiële-informatiedocumenten en de voorwaarden voor het voldoen aan het vereiste om dergelijke documenten te verstrekken (PB L 100 van 12.4.2017, blz. 1).

- (5) *Teneinde ervoor te zorgen dat er voldoende tijd is om zich voor te bereiden op de verplichting een KID op te stellen*, moet de overgangsregeling tot en met 31 december 2022 worden verlengd.
- (6) Verordening (EU) nr. 1286/2014 moet daarom dienovereenkomstig worden gewijzigd.
- (7) *Verordening (EU) nr. 1286/2014 heeft tot doel retailbeleggers in staat te stellen beleggingsbesluiten te nemen met meer kennis van zaken. Ondanks de goede bedoelingen die aan Verordening (EU) nr. 1286/2014 ten grondslag liggen, is er sinds de vaststelling ervan bezorgdheid betuigd over een aantal punten, onder meer over de behoefte aan een duidelijkere definitie van het concept “retailbelegger”, de productomschrijving van die verordening, de schrapping van de bepaling dat ingeval PRIIP's op een persoonlijke basis worden aangeboden alle informatie standaard op papier moet worden verstrekt, het concept van “opeenvolgende transacties”, en de verstrekking van precontractuele informatie aan professionele beleggers. Ten behoeve van zowel ondernemingen die financiering zoeken als beleggers op lange termijn, moeten die bezorgdheden dringend aangepakt worden om retailbeleggers een groter vertrouwen in de financiële markten te geven. De noodzaak tot een bredere evaluatie was al vastgelegd in Verordening (EU) nr. 1286/2014, en is nog altijd even urgent. Het is nu aan de Commissie om met spoed een verslag op basis van die evaluatie overeenkomstig Verordening (EU) nr. 1286/2014 in te dienen bij het Europees Parlement en bij de Raad, zo nodig vergezeld van een voorstel tot aanpak van de huidige beperkingen.*
- (8) Gezien de uiterst korte resterende looptijd tot het oorspronkelijke einde van de overgangsregeling moet deze verordening onverwijld in werking treden,

HEBBEN DE VOLGENDE VERORDENING VASTGESTELD:

Artikel 1

In artikel 32, lid 1, van Verordening (EU) nr. 1286/2014 wordt de datum "31 december 2021" vervangen door "**31 december** 2022".

Artikel 2

Deze verordening treedt in werking op de dag na die van de bekendmaking ervan in het *Publicatieblad van de Europese Unie*.

Deze verordening is verbindend in al haar onderdelen en is rechtstreeks toepasselijk in elke lidstaat.

Gedaan te ...,

Voor het Europees Parlement

Voor de Raad

De voorzitter

De voorzitter
