

Bruxelles, 26 noiembrie 2021
(OR. en)

14193/21

**Dosar interinstituțional:
2021/0215(COD)**

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

NOTĂ DE INFORMARE

Sursă:	Secretariatul General al Consiliului
Destinatar:	Comitetul Reprezentanților Permanenți / Consiliul
Subiect:	Propunere de REGULAMENT AL PARLAMENTULUI EUROPEAN ȘI AL CONSILIULUI de modificare a Regulamentului (UE) nr. 1286/2014 în ceea ce privește prelungirea dispozițiilor tranzitorii pentru societățile de administrare, societățile de investiții și persoanele care oferă consultanță cu privire la unități ale organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare (OPCVM) și la unități ale non-OPCVM-urilor sau care vând astfel de unități – Rezultatul primei lecturi a Parlamentului European (Strasbourg, 22-25 noiembrie 2021)

I. INTRODUCERE

Între Consiliu, Parlamentul European și Comisie au avut loc o serie de contacte informale în vederea obținerii unui acord în primă lectură cu privire la acest dosar.

În acest context, Comisia pentru afaceri economice și monetare a prezentat amendamente de compromis (amendamentele 1-4) la propunerea de regulament sus-menționată. Asupra acestor amendamente se ajunsese la un acord pe parcursul contactelor informale sus-menționate. Nu au fost depuse alte amendamente.

II. VOT

Cu ocazia votului din 23 noiembrie 2021, plenul a adoptat, în urma unui vot unic, amendamentele de compromis (amendamentele 1-4) la propunerea de regulament sus-menționată. Nu au fost adoptate alte amendamente. Propunerea Comisiei astfel modificată constituie poziția în primă lectură a Parlamentului, care este cuprinsă în rezoluția legislativă a acestuia, astfel cum figurează în anexa la prezenta notă ¹.

Poziția Parlamentului reflectă acordul la care se ajunsese în prealabil între instituții. Consiliul ar trebui, prin urmare, să fie în măsură să aprobe poziția Parlamentului.

Actul ar urma apoi să fie adoptat cu formularea care corespunde poziției Parlamentului.

¹ Versiunea poziției Parlamentului din rezoluția legislativă conține marcaje care indică modificările aduse prin amendamentele la propunerea Comisiei. Adăugirile la textul Comisiei sunt evidențiate prin *caractere aldine cursive*. Simbolul „■” indică părți eliminate din text.

P9_TA(2021)0461

Produsele de investiții individuale structurate și bazate pe asigurări (PRIIP): documentele cu informații esențiale. Prelungirea regimului tranzitoriu *I**

Rezoluția legislativă a Parlamentului European din 23 noiembrie 2021 referitoare la propunerea de regulament al Parlamentului European și al Consiliului de modificare a Regulamentului (UE) nr. 1286/2014 în ceea ce privește prelungirea dispozițiilor tranzitorii pentru societățile de administrare, societățile de investiții și persoanele care oferă consultanță cu privire la unități ale organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare (OPCVM) și la unități ale non-OPCVM-urilor sau care vând astfel de unități (COM(2021)0397 – C9-0326/2021 – 2021/0215(COD))

(Procedura legislativă ordinară: prima lectură)

Parlamentul European,

- având în vedere propunerea Comisiei prezentată Parlamentului European și Consiliului (COM(2021)0397),
 - având în vedere articolul 294 alineatul (2) și articolul 114 din Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene, în temeiul cărora propunerea a fost prezentată de către Comisie (C9-0326/2021),
 - având în vedere articolul 294 alineatul (3) din Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene,
 - având în vedere avizul Comitetului Economic și Social European din 20 octombrie 2021 ²,
 - având în vedere angajamentul reprezentantului Consiliului, exprimat în scrisoarea din 5 noiembrie 2021, de a aproba poziția Parlamentului în conformitate cu articolul 294 alineatul (4) din Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene,
 - având în vedere articolul 59 din Regulamentul său de procedură,
 - având în vedere raportul Comisiei pentru afaceri economice și monetare (A9-0297/2021),
1. adoptă poziția sa în primă lectură prezentată în continuare;
 2. solicită Comisiei să îl sesizeze din nou în cazul în care își înlocuiește, își modifică în mod substanțial sau intenționează să-și modifice în mod substanțial propunerea;
 3. încredințează Președintelui sarcina de a transmite Consiliului și Comisiei, precum și

² Nepublicat încă în Jurnalul Oficial.

parlamentelor naționale poziția Parlamentului.

Poziția Parlamentului European adoptată în primă lectură la 23 noiembrie 2021 în vederea adoptării Regulamentului (UE) 2021/... al Parlamentului European și al Consiliului de modificare a Regulamentului (UE) nr. 1286/2014 în ceea ce privește prelungirea dispozițiilor tranzitorii pentru societățile de administrare, societățile de investiții și persoanele care oferă consultanță cu privire la unități ale organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare (OPCVM) și la unități ale non-OPCVM-urilor sau care vând astfel de unități

(Text cu relevanță pentru SEE)

PARLAMENTUL EUROPEAN ȘI CONSILIUL UNIUNII EUROPENE,

având în vedere Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene, în special articolul 114,

având în vedere propunerea Comisiei Europene,

după transmiterea proiectului de act legislativ către parlamentele naționale,

având în vedere avizul Comitetului Economic și Social European ³,

hotărând în conformitate cu procedura legislativă ordinară ⁴,

³ Avizul din 20 octombrie 2021 (nepublicat încă în Jurnalul Oficial).

⁴ Poziția Parlamentului European din 23 noiembrie 2021.

întrucât:

- (1) Articolul 5 din Regulamentul (UE) nr. 1286/2014 al Parlamentului European și al Consiliului ⁵ impune creatorilor de produse de investiții individuale structurate și bazate pe asigurări (PRIIP), înainte de a pune un PRIIP la dispoziția investitorilor individuali, să elaboreze și să publice un document cu informații esențiale (denumit în continuare „KID”).
- (2) Articolul 32 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 1286/2014 scutește, până la 31 decembrie 2021, societățile de administrare, astfel cum sunt definite la articolul 2 alineatul (1) litera (b) din Directiva 2009/65/CE a Parlamentului European și a Consiliului ⁶, societățile de investiții, astfel cum sunt menționate la articolul 27 din directiva respectivă, și persoanele care oferă consultanță cu privire la unități ale organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare (OPCVM) sau care vând astfel de unități, astfel cum sunt menționate la articolul 1 alineatul (2) din directiva respectivă, de obligațiile prevăzute în regulamentul respectiv și, prin urmare, de obligația de a elabora un KID (dispoziții denumite în continuare „dispoziții tranzitorii”). În conformitate cu articolul 32 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 1286/2014, atunci când un stat membru aplică normele privind formatul și conținutul documentului cu informații cheie destinate investitorilor, astfel cum se prevede la articolele 78-81 din Directiva 2009/65/CE, în cazul fondurilor non-OPCVM oferite investitorilor individuali, dispozițiile tranzitorii se aplică societăților de administrare, societăților de investiții și persoanelor care oferă consultanță investitorilor individuali cu privire la unitățile acestor fonduri non-OPCVM sau care vând astfel de unități investitorilor individuali.

⁵ Regulamentul (UE) nr. 1286/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 noiembrie 2014 privind documentele cu informații esențiale referitoare la produsele de investiții individuale structurate și bazate pe asigurări (PRIIP) (JO L 352, 9.12.2014, p. 1).

⁶ Directiva 2009/65/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 13 iulie 2009 de coordonare a actelor cu putere de lege și a actelor administrative privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare (OPCVM) (JO L 302, 17.11.2009, p. 32).

- (3) Regulamentul delegat (UE) 2017/653 al Comisiei ⁷ completează Regulamentul (UE) nr. 1286/2014 prin stabilirea de standarde tehnice de reglementare privind modul de prezentare, conținutul și formatul standard al KID, metodologia de prezentare a riscului și a randamentului și de calculare a costurilor, condițiile și frecvența minimă de revizuire a informațiilor conținute în KID și condițiile privind furnizarea KID investitorilor individuali.
- (4) La 7 septembrie 2021, Comisia a adoptat Regulamentul delegat (UE) 2021/... de modificare a standardelor tehnice de reglementare prevăzute în Regulamentul delegat (UE) 2017/653 al Comisiei în ceea ce privește metodologia aplicată și prezentarea scenariilor de performanță, prezentarea costurilor și metodologia de calculare a indicatorilor sintetici de cost, prezentarea și conținutul informațiilor privind performanța anterioară și prezentarea costurilor aferente PRIIP care oferă o gamă de opțiuni de investiții și alinierea dispozițiilor tranzitorii pentru creatorii de PRIIP care oferă unitățile de fonduri menționate la articolul 32 din Regulamentul (UE) nr. 1286/2014 al Parlamentului European și al Consiliului ca opțiuni de investiții suport cu dispoziții tranzitorii a căror durată de aplicare a fost prelungită, prevăzută la articolul respectiv. Data aplicării respectivului regulament delegat este 1 iulie 2022, însă este important să fie **reflectată necesitatea** de a acorda societăților de administrare, societăților de investiții și persoanelor care oferă consultanță cu privire la unități ale OPCVM-urilor și ale non-OPCVM-urilor sau care vând astfel de unități suficient timp ca să se pregătească pentru încetarea dispozițiilor tranzitorii și, prin urmare, pentru îndeplinirea obligației de a elabora un KID. ■

⁷ Regulamentul delegat (UE) 2017/653 al Comisiei din 8 martie 2017 de completare a Regulamentului (UE) nr. 1286/2014 al Parlamentului European și al Consiliului privind documentele cu informații esențiale referitoare la produsele de investiții individuale structurate și bazate pe asigurări (PRIIP), prin stabilirea unor standarde tehnice de reglementare privind modul de prezentare, conținutul, revizuirea și modificarea documentelor cu informații esențiale, precum și condițiile de îndeplinire a cerinței de a furniza astfel de documente (JO L 100, 12.4.2017, p. 1).

- (5) *Pentru a se răspunde necesității de a asigura suficient timp de pregătire pentru obligația de a elabora un KID, este necesar să se prelungească dispozițiile tranzitorii până la 31 decembrie 2022.*
- (6) Prin urmare, Regulamentul (UE) nr. 1286/2014 ar trebui să fie modificat în consecință.
- (7) *Regulamentul (UE) nr. 1286/2014 urmărește să permită investitorilor individuali să ia decizii de investiții în mai bună cunoștință de cauză. În pofida bunelor intenții care stau la baza Regulamentului (UE) nr. 1286/2014, de la adoptarea sa au fost exprimate o serie de îngrijorări, inclusiv referitoare la necesitatea unei definiții mai clare a „investitorilor individuali”, definirea produselor care intră în domeniul de aplicare al regulamentului menționat, eliminarea suportului de hârtie ca opțiune implicită în cazul în care un PRIIP este oferit în mod direct, în persoană, conceptul de „tranzacții succesive” și furnizarea de informații precontractuale investitorilor profesionali. Este necesar ca respectivele îngrijorări să fie luate urgent în considerare pentru a îmbunătăți încrederea investitorilor individuali în piețele financiare, atât pentru beneficiul societăților care caută finanțare, cât și pentru beneficiul pe termen lung al investitorilor. Necesitatea unei reexaminări mai ample a fost deja prevăzută în Regulamentul (UE) nr. 1286/2014, iar urgența acesteia rămâne neschimbată. Pe baza unei astfel de reexaminări în conformitate cu Regulamentul (UE) nr. 1286/2014, Comisia ar trebui să prezinte de urgență Parlamentului European și Consiliului un raport însoțit, dacă este cazul, de o propunere de soluționare a limitărilor existente.*
- (8) Având în vedere perioada foarte scurtă rămasă până la încetarea prevăzută inițial a dispozițiilor tranzitorii, prezentul regulament ar trebui să intre în vigoare fără întârziere,

ADOPTĂ PREZENTUL REGULAMENT:

Articolul 1

La articolul 32 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 1286/2014, data „31 decembrie 2021” se înlocuiește cu „**31 decembrie 2022**”.

Articolul 2

Prezentul regulament intră în vigoare în ziua următoare datei publicării în *Jurnalul Oficial al Uniunii Europene*.

Prezentul regulament este obligatoriu în toate elementele sale și se aplică direct în toate statele membre.

Adoptat la ...,

Pentru Parlamentul European

Pentru Consiliu

Președintele

Președintele
