



Съвет на
Европейския съюз

Брюксел, 20 септември 2016 г.
(OR. en)

12160/16
ADD 1 REV 3

EF 271
ECOFIN 791
DELECT 189

БЕЛЕЖКА ПО ТОЧКИ I/A

От:	Генералния секретариат на Съвета
До:	Комитета на постоянните представители/Съвета
№ док. Ком.:	C(2016) 3999 final
Относно:	ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) .../... НА КОМИСИЯТА от 30.6.2016 г. за допълване на Регламент (ЕС) № 1286/2014 на Европейския парламент и на Съвета относно основните информационни документи за пакети с инвестиционни продукти на дребно и основаващи се на застраховане инвестиционни продукти (ПИПДОЗИП) чрез определяне на регулаторните технически стандарти за представянето, съдържанието, преразглеждането и изменението на основните информационни документи, както и за условията за изпълнение на изискването за предоставяне на тези документи — Възражение от Европейския парламент срещу делегирания акт = Изявления

Изявление на Германия, Обединеното кралство, Франция, Австрия, Хърватия, Швеция, Ирландия, Словения, Литва, Кипър, Румъния, Финландия, Дания, Португалия, Нидерландия, Малта, Естония, Унгария, Гърция, Белгия, България, Латвия, Чешката република и Словакия

Изцяло подкрепяме повсеместното въвеждане в ЕС на основен информационен документ за индивидуалните инвеститори, предназначен да предостави на тези инвеститори ясна, точна и сравнима информация относно всички инструменти, включени в обхвата на ПИПДОЗИП.

Вярваме, че е важно Регламентът за ПИПДОЗИП да бъде приложен цялостно, както и че той има основна роля за посрещане на нуждите на гражданите на ЕС от продукти, с които те да спестяват и инвестират, като същевременно допринасят за ефективността на капиталовите пазари, които помагат за финансирането на икономическия растеж в ЕС.

Също в светлината на отхвърлянето на регулаторните технически стандарти (РТС) по отношение на ПИПДОЗИП от страна на Европейския парламент призоваваме Комисията да разгледа възможността за отлагане единствено на датата на прилагане на Регламента за ПИПДОЗИП (като по този начин се избегне всяка промяна в другите разпоредби на регламента от първо ниво). Считаме, че Комисията следва да предложи отлагане на датата на прилагане с 12 месеца, за да се осигури достатъчно време за изясняване на нерешените въпроси и за постигане на целите на Регламента за ПИПДОЗИП.

Изявление на Хърватия

Хърватия е загрижена, че предлаганата корекция на скалата на пазарния риск и предлаганото отклонение от скалата на ПКИПЦК в основния информационен документ може да имат евентуални вредни последици по отношение на възприятието за риска за индивидуалните инвеститори, както и на процесите на продажба в бранша. Смятаме, че е необходимо този въпрос да бъде разгледан допълнително с особено внимание. Ето защо не можем да подкрепим РТС и съответния делегиран акт в настоящия му вид, с въпросните разпоредби в него.

В областта на застраховането също сме загрижени за съдържанието на РТС и за използваната методология за изчисление, която не може да бъде уредена чрез правно необвързващи насоки от трето ниво. Важно е да се изтъкнат по-ясно два важни аспекта: разходите и рисковете за потребителите. Според нас също е необходимо да се поясни, че основаващите се на застраховане инвестиционни продукти включват застрахователно покритие за инвеститорите, и основният информационен документ не бива да бъде заблуждаващ, нито твърде сложен за потребителите, особено по отношение на размера му.

Освен това предлагаме разходите във връзка с премията за биометричен риск да бъдат представени като административни разходи, свързани с осигуряването на покритие срещу биометричен риск. Дори и предприятията да могат да разделят административните разходи от премията за биометричен риск по отношение на някои видове продукти, това все пак би могло да доведе до подвеждащо представяне на продукта (напр. променлива месечна рискова премия върху сумата в основата на риска).

Изявление на Италия

Изцяло подкрепяме повсеместното въвеждане в ЕС на основен информационен документ, предназначен да предостави на индивидуалните инвеститори ясна, точна и сравнима информация относно всички инструменти, включени в обхвата на Регламента за ПИПДОЗИП.

Предвид отхвърлянето на РТС за ПИПДОЗИП от страна на Европейския парламент и изразените становища от други държави членки относно графика за прилагането на ПИПДОЗИП, призоваваме Комисията да разгледа възможността за отлагане на датата на прилагане на Регламента за ПИПДОЗИП за времето, което би било строго необходимо на съзакондателите да одобрят изменените РТС, без никакво изменение на текста от първо ниво, както и на бранша да се подготви за прилагането на новите стандарти. Във всички случаи отлагането не бива да бъде с повече от година.

Изявление на Унгария

Както е посочено в изявлението на 24-те държави членки, Унгария изцяло подкрепя повсеместното въвеждане в ЕС на основен информационен документ за индивидуалните инвеститори и е необходимо да се отложи датата на прилагане на регламента с 12 месеца, за да се осигури достатъчно време за изясняване на нерешените въпроси в РТС и за постигане на целите на Регламента за ПИПДОЗИП.

Бихме искали да изтъкнем някои нерешени въпроси:

- по отношение на продуктите, които предлагат набор от възможности, РТС противоречат на Регламента за ПИПДОЗИП, защото членове 10—14 съдържат повече от *„общо описание на базисните възможности за инвестиции и посочва[не] къде и как може да бъде намерена документация с по-подробна преддоговорна информация...“*;
- премията за биометричен риск не бива да бъде представена в основния информационен документ като инвестиционен разход;
- препоръчителният период на държане не е приложим/разбираем/използваем в случай на животозастрахователен продукт, тъй като тези продукти се подписват за предварително определени периоди. Нещо повече, той води до проблеми с отговорността, в случай че стойността на инвестицията намалее/спадне преди падежа на договора;
- изменянето на основния информационен документ следва да бъде изяснено допълнително, за да се избегнат допълнителни проблеми с отговорността;
- на няколко места текстът е неясен, като създава основания за различно тълкуване (напр. в токи 42 и 43 от приложение 2).

Смятаме, че тези проблеми следва да бъдат разрешени, за да се постигнат целите на Регламента за ПИПДОЗИП. Поради това призоваваме както Комисията, така и европейските надзорни органи да положат всички усилия за отстраняването на тези проблеми в РТС и да повишат защитата на потребителите в ЕС.

Изявление на Люксембург

Люксембург подкрепя повсеместното въвеждане в ЕС на основен информационен документ за индивидуалните инвеститори, предназначен да предостави на тези инвеститори ясна, точна и сравнима информация.

Люксембург все пак продължава да има съмнения във връзка с елементите на РТС, включително разпоредбите относно изчисляването на разходите. Редица разпоредби, включени в РТС, трябва да бъдат доизяснени и приведени в съответствие с текста от първо ниво.

В светлината на отхвърлянето на РТС от Европейския парламент, отлагането на датата на прилагане на Регламента за ПИПДОЗИП (без изменение на другите разпоредби на същия Регламент) с 12 месеца трябва да бъде разгледано в спешен порядък, за да се осигури достатъчно време за изясняване на нерешените въпроси и за гарантиране на координираното влизане в сила на разпоредбите за ПИПДОЗИП от първо и второ ниво.
