

Brusel 20. září 2016
(OR. en)

12160/16
ADD 1 REV 3

EF 271
ECOFIN 791
DELECT 189

POZNÁMKA K BODU „I/A“

Odesílatel:	Generální sekretariát Rady
Příjemce:	Výbor stálých zástupců / Rada
Č. dok. Komise:	C(2016) 3999 final
Předmět:	NAŘÍZENÍ KOMISE V PŘENESENÉ PRÁVOMOCI (EU) .../... ze dne 30. června 2016, 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 požadavků na poskytnutí těchto sdělení – námitka Evropského parlamentu proti aktu v přenesené pravomoci = prohlášení

Prohlášení Německa, Spojeného království, Francie, Rakouska, Chorvatska, Švédska, Irska, Slovinska, Litvy, Kypru, Rumunska, Finska, Dánska, Portugalska, Nizozemska, Malty, Estonska, Maďarska, Řecka, Belgie, Bulharska, Lotyšska, České republiky a Slovenska

Plně podporujeme, aby bylo v celé EU zavedeno sdělení klíčových informací pro retailové investory, jež jim má poskytovat jasné, přesné a srovnatelné informace o všech nástrojích spadajících do kategorie produktů s investiční složkou.

Jsme přesvědčeni, že je důležité nařízení o produktech s investiční složkou plně uplatňovat a že to je zásadní pro naplnění potřeb občanů EU, pokud jde o produkty, s nimiž lze vytvářet úspory a investice, a současně i pro napomáhání efektivnímu fungování kapitálových trhů, jež přispívají k financování hospodářského růstu v EU.

Rovněž s ohledem na odmítnutí regulační technické normy pro produkty s investiční složkou Evropským parlamentem vyzýváme Komisi, aby zvážila odložení pouze data použitelnosti nařízení o produktech s investiční složkou (tedy beze změny jakéhokoli jiného ustanovení nařízení úrovně 1). Podle našeho názoru by Komise měla navrhnout odklad data použitelnosti o 12 měsíců, a tím poskytnout dostatečný čas k tomu, aby se nevyřešené otázky vyjasnily a cíle nařízení o produktech s investiční složkou byly naplněny.

Prohlášení Chorvatska

Chorvatsko je znepokojeno tím, že ve sdělení klíčových informací navržená úprava stupnice tržního rizika a navržená odchylka od stupnice používané u SKIPCP může potenciálně mít nepříznivé důsledky pro vnímání rizika na retailovém trhu a prodejní postupy v odvětví. Jsme toho názoru, že zejména v této oblasti je třeba opatření dále velmi důkladně uvážit. Regulační technickou normu ani navazující akt v přenesené pravomoci, jenž ve své stávající podobě obsahuje zmíněná ustanovení, proto podpořit nemůžeme.

V souvislosti s pojištěním máme rovněž obavy týkající se obsahu regulační technické normy a metodiky výpočtu, což nelze řešit právně nezávaznými obecnými pokyny úrovně III. Je důležité zřetelněji zdůraznit dva významné aspekty: náklady a rizika pro spotřebitele. Rovněž je podle našeho názoru třeba vyjasnit, že pojistné produkty s investiční složkou zahrnují pojistné krytí pro investory a že by sdělení klíčových informací nemělo být zavádějící ani příliš složité pro spotřebitele, zejména z hlediska rozsahu.

Dále se navrhuje, aby byly náklady ve vztahu k pojistnému za biometrické riziko uváděny jako administrativní náklady související s poskytováním krytí biometrického rizika. I kdyby podniky dokázaly u některých druhů produktů administrativní náklady od pojistného za biometrické riziko oddělit, vedlo by to k zavádějící prezentaci produktu (např. variabilní měsíční pojistné z částky na základě rizika).

Prohlášení Itálie

Plně podporujeme, aby bylo v celé EU zavedeno sdělení klíčových informací, jež má retailovým investorům poskytovat jasné, přesné a srovnatelné informace o všech nástrojích spadajících do oblasti působnosti nařízení o produktech s investiční složkou.

S ohledem na odmítnutí regulační technické normy pro produkty s investiční složkou Evropským parlamentem a názory vyjádřené dalšími členskými státy ohledně harmonogramu provádění pravidel pro tyto produkty vyzýváme Komisi, aby zvážila odložení data použitelnosti nařízení o produktech s investiční složkou o dobu, která je nezbytně nutná k tomu, aby společní normotvůrci schválili modifikovanou regulační technickou normu, a to bez jakékoli změny textu úrovně 1, a aby se odvětví na zavedení nových standardů připravilo. Odklad by v žádném případě neměl přesáhnout jeden rok.

Prohlášení Maďarska

Jak je uvedeno v prohlášení 24 členských států, Maďarsko zavedení sdělení klíčových informací pro retailové investory v celé EU plně podporuje, přičemž datum použitelnosti nařízení je nutné o 12 měsíců odložit, a tím poskytnout dostatečný čas k tomu, aby se nevyřešené otázky v regulační technické normě vyjasnily a cíle nařízení o produktech s investiční složkou byly naplněny.

Některé nevyřešené otázky bychom rádi zdůraznili:

- pokud jde o produkty nabízející více možností, je regulační technická norma v rozporu s nařízením o produktech s investiční složkou, neboť článek 10-14 jde nad rámec „*obecn[ého] popisu[u] možností podkladových investic a uv[edení], kde a jak lze získat podrobnější předmluvní informační dokumentaci*“;
- pojistné za biometrické riziko by ve sdělení klíčových informací nemělo být uváděno jako investiční náklad;
- doporučená doba držení není relevantní/pochopitelná/použitelná v případě produktů životního pojištění, neboť ty jsou uzavírány na předem stanovenou dobu. Navíc vyvolává problémy týkající se odpovědnosti, pokud se před splatností hodnota investic sníží/propadne;
- revizi sdělení klíčových informací je třeba dále vyjasnit, aby se zabránilo dalším otázkám týkajícím se odpovědnosti;
- text je na mnoha místech nejasný a umožňuje různé výklady (např. v bodech 42 a 43 přílohy 2).

Máme za to, že mají-li být cíle nařízení o produktech s investiční složkou naplněny, je třeba tyto otázky vyřešit. Proto vyzýváme Komisi i evropské orgány dohledu k vynaložení veškerého úsilí na to, aby byly problémy v regulační technické normě odstraněny a ochrana spotřebitelů v EU byla posílena.

Prohlášení Lucemburska

Lucembursko podporuje, aby bylo v celé EU zavedeno sdělení klíčových informací pro retailové investory, jež jim má poskytovat jasné, přesné a srovnatelné informace.

Zůstává však znepokojeno některými prvky v regulační technické normě včetně ustanovení o výpočtu nákladů. Řadu ustanovení v regulační technické normě je třeba dále vyjasnit a uvést do souladu s textem úrovně 1.

S ohledem na odmítnutí regulační technické normy Evropským parlamentem je třeba naléhavě zvážit odložení data použitelnosti nařízení o produktech s investiční složkou (aniž by došlo ke změně jakéhokoli jeho jiného ustanovení) o 12 měsíců, aby byl poskytnut dostatek času k vyjasnění nevyřešených otázek a bylo zajištěno, že předpisy úrovně 1 a 2 týkající se produktů s investiční složkou vstoupí v platnost koordinovaným způsobem.
