



Euroopan unionin
neuvosto

**Bryssel, 20. syyskuuta 2016
(OR. en)**

**12160/16
ADD 1 REV 3**

**EF 271
ECOFIN 791
DELECT 189**

ILMOITUS: I/A-KOHTA

Lähettäjä:	Neuvoston pääsihteeristö
Vastaanottaja:	Pysyvien edustajien komitea / Neuvosto
Kom:n asiak. nro:	C(2016) 3999 final
Asia:	KOMISSION DELEGOITU ASETUS (EU) N:o .../..., annettu 30. kesäkuuta 2016, vähittäismarkkinoille tarkoitettuja paketoituja ja vakuutusmuotoisia sijoitustuotteita (PRIIP-tuotteita) koskevista avaintietoasiakirjoista annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 1286/2014 täydentämisestä vahvistamalla teknisiä sääntelystandardeja avaintietoasiakirjojen esittämisestä, sisällöstä, uudelleentarkastelusta ja tarkistamisesta sekä tällaisten asiakirjojen toimittamisvaatimuksen noudattamiseen liittyvien ehtojen täyttämisestä – Euroopan parlamentti vastustaa delegoitua säädöstä = Lausumat

Saksan, Yhdistyneen kuningaskunnan, Ranskan, Itävallan, Kroatian, Ruotsin, Slovenian, Liettuan, Kyproksen, Romanian, Suomen, Tanskan, Portugalin, Alankomaiden, Maltaan, Viron, Unkarin, Kreikan, Belgian, Bulgarian, Latvian, Tšekin tasavallan ja Slovakian lausuma

Kannatamme kaikilta osin sitä, että otetaan käyttöön EU:n laajuinen yksityissijoittajille osoitettava avaintietoasiakirja, jolla pyritään antamaan yksityissijoittajille selkeät, täsmälliset ja vertailukelpoiset tiedot kaikista vähittäismarkkinoille tarkoitettujen paketoitujen ja vakuutusmuotoisten sijoitustuotteiden (PRIIP-tuotteet) piiriin kuuluvista välineistä.

Katsomme, että PRIIP-asetuksen soveltaminen täysimääräisesti on tärkeää ja olennainen edellytys myös sille, että voidaan vastata EU:n kansalaisten tarpeeseen tuotteista, joilla he voivat kerryttää säästöjä ja tehdä investointeja siten, että samalla myötävaikutetaan tehokkaasiin pääomamarkkinoihin, jotka auttavat rahoittamaan EU:n talouskasvua.

Kun otetaan myös huomioon, että Euroopan parlamentti hylkäsi PRIIP-tuotteita koskevat tekniset sääntelystandardit, kehotamme komissiota harkitsemaan ainoastaan PRIIP-asetuksen soveltamisen alkamispäivän lykkäämistä tuonnemmaksi (näin ollen muita muutoksia ei tehtäisi ensimmäisen tason asetuksen muihin säännöksiin). Näkemyksemme mukaan komission olisi ehdotettava soveltamista koskevan alkamispäivän lykkäämistä 12 kuukaudella, jotta aikaa olisi riittävästi keskeneräisten kysymysten selvittämiseksi ja PRIIP-asetuksen tavoitteiden saavuttamiseksi.

Kroatian lausuma

Kroatia on huolissaan siitä, että yksityissijoittajille osoitettavassa avaintietoasiakirjassa ehdotettu markkinariskiasteikon mukauttaminen ja ehdotettu poikkeama yhteissijoitusyritysten asteikosta saattaa vaikuttaa haitallisesti riskin havaitsemiseen yksityissijoituksissa samoin kuin tuotannon myyntiprosesseihin. Katsomme, että etenkin tällä alalla asiaa on pohdittava vieläkin huolellisemmin. Tästä syystä emme voi kannattaa teknisiä sääntelystandardeja emmekä niistä johtuvaa delegoitua säädöstä sen nykyisessä, kyseiset säännökset sisältävässä muodossa.

Myös vakuutusalan osalta olemme huolissamme teknisten sääntelystandardien sisällöstä ja laskentaan käytettävästä menetelmästä, johon ei voida puuttua tason III suuntaviivoilla, jotka eivät ole laillisesti sitovia. On syytä korostaa kahta merkittävää näkökohtaa: kuluttajille aiheutuvat kustannukset ja riskit. Lisäksi mielestämme on tarpeellista selvittää, että vakuutusmuotoisiin sijoitustuotteisiin sisältyy vakuutuskate sijoittajille, ja varmistaa, että yksityissijoittajille osoitettava avaintietoasiakirja ei ole harhaanjohtava tai liian monimutkainen asiakkaille etenkin tietomääränsä suhteen.

Lisäksi ehdotetaan, että biometriseen riskilisään liittyvät kustannukset esitettäisiin biometrisen riskisuojan tarjoamiseen kytkettyinä hallinnollisina kustannuksina. Vaikka yritykset voisivat erottaa toisistaan hallinnolliset kustannukset ja biometrisen riskilisan joidenkin tuotetyyppien osalta, tämä saattaisi kuitenkin johtaa tuotteen harhaanjohtavaan esittelyyn (esimerkiksi muuntuva kuukausittainen riskilisa riskisumman pohjalta).

Italian lausuma

Kannatamme kaikilta osin sitä, että otetaan käyttöön EU:n laajuinen yksityissijoittajille osoitettava avaintietoasiakirja, jonka tavoitteena on antaa yksityissijoittajille selkeät, täsmälliset ja vertailukelpoiset tiedot kaikista vähittäismarkkinoille tarkoitettujen paketoitujen ja vakuutusmuotoisten sijoitustuotteiden (PRIIP-tuotteet) piiriin kuuluvista välineistä.

Ottaen huomioon, että Euroopan parlamentti hylkäsi PRIIP-tuotteiden tekniset sääntelystandardit ja myös muiden jäsenvaltioiden esittämät näkemykset PRIIP-tuotteiden täytäntöönpanon aikataulusta huomioon ottaen, kehotamme komissiota harkitsemaan PRIIP-asetuksen soveltamisen alkamispäivän lykkäämistä tuonnemmaksi, joskin ainoastaan niin pitkäksi ajaksi kuin on tarpeen, jotta lainsäätäjät voivat hyväksyä muutetut tekniset sääntelystandardit tekemättä kuitenkaan muutoksia ensimmäisen tason tekstiin, ja jotta toimialalla voidaan valmistautua uusien standardien täytäntöönpanoon. Lykkäämistä ei pidä kuitenkaan missään tapauksessa jatkaa vuotta pitempään.

Unkarin lausuma

Kuten 24 jäsenvaltion lausumassa todetaan, Unkari antaa täyden tukensa EU:n laajuisen yksityissijoittajille annettavan avaintietoasiakirjan käyttöönotolle, ja katsoo, että asetuksen soveltamisen alkamispäivää on lykättävä 12 kuukaudella, jotta aikaa olisi riittävästi teknisiin sääntelystandardeihin liittyvien keskeneräisten kysymysten selvittämiseksi ja PRIIP-asetuksen tavoitteiden saavuttamiseksi.

Tiettyjä ratkaisemattomia kysymyksiä on mielestämme syytä korostaa:

- Sijoitussidonnaisten vakuutusten (Multi Options Product) suhteen tekniset sääntelystandardit ovat ristiriidassa PRIIP-asetuksen kanssa, jonka 10–14 artikla ulottuu pidemmälle kuin *"yleinen kuvaus kohde-etuutena olevista sijoitusvaihtoehtoista ja ilmoitettava, mistä ja miten voi saada yksityiskohtaisempia ennen sopimuksen tekoa annettavia tietoja koskevia asiakirjoja"*;
- Biometristä riskilisää ei saisi esittää yksityissijoittajille annettavassa avaintietoasiakirjassa investointikustannuksena;
- suositettava hallussapitojakso ei ole sovellettavissa/ymmärrettävä/käyttökelpoinen vakuutustuotteiden tapauksessa, sillä niistä sovitaan ennalta määritellyiksi ajanjaksoiksi. Lisäksi herää vastuukysymys, jos sijoitusten arvo laskee/putoaa ennen sopimuksen erääntymistä;
- yksityissijoittajille osoitettavan avaintietoasiakirjan tarkistamista olisi selvitettävä edelleen, jotta voidaan välttää vastuuta koskevat muut lisäkysymykset;
- teksti on monin paikoin epäselvää ja jättää siten tilaa erilaisille tulkinnoille (esimerkiksi liitteessä 2 olevat 42 ja 43 kohdat).

Katsomme, että nämä ongelmat olisi ratkaistava, jotta voidaan saavuttaa PRIIP-asetuksen tavoitteet. Siksi kehotamme komissiota ja Euroopan valvontaviranomaisia tekemään kaikkensa teknisiin sääntelystandardeihin liittyvien ongelmien korjaamiseksi ja kuluttajien suojelun lisäämiseksi EU:ssa.

Luxemburgin lausuma

Luxemburg kannattaa sitä, että otetaan käyttöön EU:n laajuinen yksityissijoittajille osoitettava avaintietoasiakirja, jonka tavoitteena on antaa yksityissijoittajille selkeitä, täsmällisiä ja vertailukelpoisia tietoja.

Luxemburg on kuitenkin edelleen huolissaan teknisiin sääntelystandardeihin liittyvistä seikoista, kuten kustannusten laskemista koskevista säännöksistä. Useat teknisiin sääntelystandardeihin sisällytetyt säännökset kaipaavat lisäselvennystä, ja ne on yhdenmukaistettava ensimmäisen tason tekstin kanssa.

Ottaen huomioon, että Euroopan parlamentti hylkäsi tekniset sääntelystandardit, on syytä kiireesti harkita PRIIP-asetuksen soveltamisen alkamispäivän lykkäämistä 12 kuukaudella (muuta asetuksen säännöksiä muuttamatta), jotta voidaan varata riittävästi aikaa selvittää keskeneräiset kysymykset ja varmistaa, että PRIIP-asetuksen ensimmäisen ja toisen tason säännökset saatetaan voimaan koordinoitusti.