

Bruxelles, 20. rujna 2016.
(OR. en)

12160/16
ADD 1 REV 3

EF 271
ECOFIN 791
DELECT 189

NAPOMENA O TOČKI „I/A”

Od:	Glavno tajništvo Vijeća
Za:	Odbor stalnih predstavnika / Vijeće
Br. dok. Kom.:	C(2016) 3999 final
Predmet:	DELEGIRANA UREDBA KOMISIJE (EU) ... / ... od 30. 6. 2016. o dopuni Uredbe (EU) br. 1286/2014 Europskog parlamenta i Vijeća o dokumentima s ključnim informacijama za upakirane investicijske proizvode za male ulagatelje i investicijske osigurateljne proizvode (PRIIP-ovi) utvrđivanjem regulatornih tehničkih standarda u vezi s prikazom, sadržajem, pregledom i revizijom dokumenata s ključnim informacijama te uvjetima za ispunjavanje zahtjeva za dostavu tih dokumenata – prigovor Europskog parlamenta na delegirani akt = izjave

Izjava Njemačke, Ujedinjene Kraljevine, Francuske, Austrije, Hrvatske, Švedske, Irske, Slovenije, Litve, Cipra, Rumunjske, Finske, Danske, Portugala, Nizozemske, Malte, Estonije, Mađarske, Grčke, Belgije, Bugarske, Latvije, Češke i Slovačke

U potpunosti podupiremo uvođenje dokumenta s ključnim informacijama za male ulagatelje u cijelom EU-u, kojim se njima žele pružiti jasne, točne i usporedive informacije o svim instrumentima uključenima u područje primjene upakiranih investicijskih proizvoda za male ulagatelje i investicijske osigurateljne proizvode (PRIIP-ova).

Smatramo da je važno da se Uredba o PRIIP-ovima u potpunosti primjenjuje, a to je nužno kako bi se zadovoljile potrebe građana EU-a za proizvodima s kojima se razvijaju štednja i ulaganja dok se istodobno doprinosi učinkovitim tržištima kapitala kojima se pomaže financiranje gospodarskog rasta EU-a.

S obzirom na činjenicu da je Europski parlament odbio regulatorne tehničke standarde za PRIIP-ove (PRIIPs RTS) pozivamo Komisiju da razmisli o odgodi samo datuma početka primjene Uredbe o PRIIP-ovima (bez izmjena drugih odredaba Uredbe prve razine). Smatramo da bi Komisija trebala predložiti odgodu datuma početka primjene za dvanaest mjeseci kako bi se osiguralo dovoljno vremena za pojašnjenje otvorenih pitanja i postizanje ciljeva Uredbe o PRIIP-ovima.

Izjava Hrvatske

Hrvatska je zabrinuta da predloženo podešavanje ljestvice tržišnog rizika kao i predloženo odstupanje od ljestvice za UCITS u dokumentu s ključnim informacijama (KID) može imati potencijalno negativne posljedice po pitanju percepcije rizika od strane malih ulagatelja te na procese prodaje UCITS fondova. Smatramo da je ovo pitanje potrebno pažljivo razmotriti. Zato ne možemo podržati ovaj regulatorni tehnički standard (RTS) u ovom obliku i s ovim odredbama, kao ni Delegirani akt koji iz njega proizlazi.

U području osiguranja izražavamo zabrinutost u vezi sa sadržajem RTS-a i metodologijom koja se koristi za kalkulaciju koja se ne može urediti kroz pravno neobvezujuće smjernice treće razine. Potrebno je jasnije naglasiti dva bitna aspekta: troškove i rizike za potrošače. Također, vidimo potrebu da se pojasni da investicijski osigurateljni proizvodi uključuju osigurateljno pokriće za ulagatelje pa KID ne bi trebao navoditi na krivi zaključak ili biti previše kompleksan za potrošače, posebno po pitanju svoje veličine.

Nadalje, predloženo je da se troškovi u vezi s premijom biometrijskog rizika prezentiraju kao administrativni troškovi povezani s pružanjem pokrića za biometrijski rizik. Čak i ako bi osiguratelji mogli razdvojiti administrativne troškove i premiju biometrijskog rizika, za neke bi vrste proizvoda ovo svejedno moglo rezultirati obmanjujućim prikazom proizvoda (na primjer, varijabilna mjesečna premija u odnosu na svotu osiguranja po riziko osnovi).

Izjava Italije

U potpunosti podupiremo uvođenje dokumenta s ključnim informacijama u cijelom EU-u, kojim se malim ulagateljima žele pružiti jasne, točne i usporedive informacije o svim instrumentima uključenima u područje primjene Uredbe o PRIIP-ovima.

S obzirom na činjenicu da je Europski parlament odbio PRIIPs RTS kao i na mišljenja drugih država članica o rasporedu provedbe PRIIP-ova pozivamo Komisiju da razmisli o odgodi datuma početka primjene Uredbe o PRIIP-ovima za razdoblje koje je strogo nužno kako bi suzakonodavci odobrili izmijenjeni RTS bez izmjena teksta prve razine, a industrija se pripremila za provedbu novih standarda. U svakom slučaju odgoda ne bi trebala premašiti jednu godinu.

Izjava Mađarske

Kako je navedeno u izjavi dvadeset četiri države članice, Mađarska u potpunosti podupire uvođenje dokumenta s ključnim informacijama za male ulagatelje u cijelom EU-u i nužno je odgoditi datum početka primjene Uredbe za dvanaest mjeseci kako bi se osiguralo dovoljno vremena za pojašnjenje otvorenih pitanja u RTS-u i ostvarilo ciljeve Uredbe o PRIIP-ovima.

Htjeli bismo istaknuti neka otvorena pitanja:

- što se tiče proizvoda s više opcija, RTS je u suprotnosti s Uredbom o PRIIP-ovima jer članak 10.–14. premašuje „generički opis temeljnih mogućnosti ulaganja” te se njime zahtjeva da se mora „i navesti gdje je i kako moguće pronaći detaljniju predugovornu informativnu dokumentaciju ...”;
- premija biometrijskog rizika se ne bi trebala predložiti u KID-u kao investicijski trošak;
- preporučeno razdoblje držanja nije primjenjivo/razumljivo/upotrebljivo u slučaju osigurateljskih proizvoda jer se oni potpisuju na prethodno utvrđena vremenska razdoblja. Nadalje, javljaju se pitanja odgovornosti ako se vrijednost investicijâ smanji ili padne prije dospelja ugovora;
- trebalo bi dodatno razjasniti reviziju KID-a kako bi se izbjegli dodatni problemi u pogledu odgovornosti;
- tekst je na različitim mjestima nejasan što omogućuje različita tumačenja (npr. u točkama 42. i 43. Priloga 2.).

Mišljenja smo da bi se ta pitanja trebala riješiti kako bi se postigli ciljevi Uredbe o PRIIP-ovima. Pozivamo stoga Komisiju i europska nadzorna tijela da učine sve što je potrebno kako bi se otvorena pitanja u RTS-u riješila i pojačala zaštita potrošača u EU-u.

Izjava Luksemburga

Luksemburg podupire uvođenje dokumenta s ključnim informacijama za male ulagatelje u cijelom EU-u, kojim se njima žele pružiti jasne, točne i usporedive informacije.

Luksemburg je međutim i dalje zabrinut zbog elemenata RTS-a, uključujući odredbe koje se odnose na izračun troškova. Niz odredbi uključenih u RTS treba dodatno razjasniti i uskladiti s tekstom na prvoj razini.

S obzirom na to da je Europski parlament odbacio RTS potrebno je hitno razmisliti o odgodi datuma početka primjene Uredbe o PRIIP-ovima (bez promjene drugih odredaba te Uredbe) za dvanaest mjeseci kako bi se osiguralo dovoljno vremena za pojašnjenje otvorenih pitanja i omogućilo usklađeno stupanje na snagu PRIIP-ovih odredaba prve i druge razine.
