

Bruksela, 20 września 2016 r.
(OR. en)

12160/16
ADD 1 REV 3

EF 271
ECOFIN 791
DELECT 189

NOTA DO PUNKTU I/A

Od:	Sekretariat Generalny Rady
Do:	Komitet Stałych Przedstawicieli / Rada
Nr dok. Kom.:	C(2016) 3999 final
Dotyczy:	ROZPORZĄDZENIE DELEGOWANE KOMISJI (UE) .../... z dnia 30.6.2016 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1286/2014 w sprawie dokumentów zawierających kluczowe informacje, dotyczących detalicznych produktów zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych (PRIIP) przez ustanowienie regulacyjnych standardów technicznych w zakresie prezentacji, treści, przeglądu i zmiany dokumentów zawierających kluczowe informacje oraz warunków spełnienia wymogu przekazania takich dokumentów – Sprzeciw Parlamentu Europejskiego wobec aktu delegowanego = Oświadczenia

Oświadczenie Niemiec, Zjednoczonego Królestwa, Francji, Austrii, Chorwacji, Szwecji, Irlandii, Słowenii, Litwy, Cypru, Rumunii, Finlandii, Danii, Portugalii, Niderlandów, Malty, Estonii, Węgier, Grecji, Belgii, Bułgarii, Łotwy, Republiki Czeskiej i Słowacji

W pełni popieramy wprowadzenie w całej UE dokumentu zawierającego kluczowe informacje dla inwestorów indywidualnych, który ma zapewnić im jasne, dokładne i porównywalne informacje na temat wszystkich instrumentów wchodzących w zakres PRIIP.

Naszym zdaniem istotne jest, by rozporządzenie w sprawie PRIIP było w pełni stosowane; jest to konieczne w celu zaspokojenia zapotrzebowania obywateli UE na produkty pomagające gromadzić oszczędności i dokonywać inwestycji, a jednocześnie przyczynia się to do wydajnego funkcjonowania rynków kapitałowych, które pomagają finansować wzrost gospodarczy w UE.

Również w świetle odrzucenia przez PE regulacyjnych standardów technicznych dla PRIIP, wzywamy Komisję, by rozważyła odroczenie jedynie daty rozpoczęcia stosowania rozporządzenia w sprawie PRIIP (a zatem bez żadnych zmian do jakichkolwiek innych przepisów w rozporządzeniu poziomym 1). Naszym zdaniem Komisja powinna zaproponować odroczenie daty rozpoczęcia stosowania o 12 miesięcy, aby zapewnić dość czasu na doprecyzowanie nierozstrzygniętych kwestii i osiągnięcie celów rozporządzenia w sprawie PRIIP.

Oświadczenie Chorwacji

Chorwacja jest zaniepokojona tym, że proponowana korekta skali ryzyka rynkowego i proponowane odejście od skali UCITS w dokumencie zawierającym kluczowe informacje mogą mieć potencjalnie destrukcyjne skutki dla postrzegania ryzyka detalicznego i procesów sprzedaży stosowanych w branży. Naszym zdaniem niezbędna jest dalsza bardzo uważna analiza, w szczególności w tej dziedzinie. W związku z tym nie jesteśmy w stanie poprzeć regulacyjnych standardów technicznych i odnośnego aktu delegowanego w jego obecnej formie zawierającej te przepisy.

W dziedzinie ubezpieczeń mamy ponadto obawy co do treści regulacyjnych standardów technicznych i metody zastosowanej do obliczeń, do których to kwestii nie można się odnieść za pomocą prawnie niewiążących wytycznych poziomu III. Trzeba wyraźniej zwrócić uwagę na dwa istotne aspekty: koszty i ryzyka dla konsumentów. Co więcej, uważamy, że należy wyjaśnić, iż do ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych zalicza się ubezpieczenie dla inwestorów, a dokument zawierający kluczowe informacje nie powinien wprowadzać w błąd ani być zbyt skomplikowany dla konsumentów, zwłaszcza pod względem jego objętości.

Ponadto proponuje się, by koszty związane ze składką z tytułu ryzyka biometrycznego były przedstawiane jako koszty administracyjne związane z zapewnianiem ubezpieczenia z tytułu ryzyka biometrycznego. Nawet jeśli przedsiębiorstwa mogłyby oddzielić koszty administracyjne i składkę z tytułu ryzyka biometrycznego w odniesieniu do niektórych rodzajów produktów, mogłoby to tak czy inaczej prowadzić do przedstawienia produktu w sposób wprowadzający w błąd (np. zmienna miesięczna składka z tytułu ryzyka na podstawie sumy obciążonej ryzykiem).

Oświadczenie Włoch

W pełni popieramy wprowadzenie w całej UE dokumentu zawierającego kluczowe informacje, który ma zapewnić inwestorom indywidualnym jasne, dokładne i porównywalne informacje na temat wszystkich instrumentów wchodzących w zakres rozporządzenia w sprawie PRIIP.

Mając na uwadze odrzucenie przez Parlament Europejski regulacyjnych standardów technicznych dla PRIIP oraz opinie wyrażone przez inne państwa członkowskie co do harmonogramu wdrożenia PRIIP, wzywamy Komisję, by rozważyła odroczenie daty rozpoczęcia stosowania rozporządzenia w sprawie PRIIP o okres absolutnie niezbędny, by współprawodawcy mogli zatwierdzić zmienione regulacyjne standardy techniczne bez żadnych poprawek w tekście poziomu 1, a także by sektor mógł przygotować się do wdrożenia nowych standardów. W każdym razie odroczenie nie powinno przekraczać jednego roku.

Oświadczenie Węgier

Jak stwierdzono w oświadczeniu 24 państw członkowskich, Węgry w pełni popierają wprowadzenie w całej UE dokumentu zawierającego kluczowe informacje dla inwestorów indywidualnych; konieczne jest też odroczenie daty rozpoczęcia stosowania rozporządzenia o 12 miesięcy, aby zapewnić dość czasu na doprecyzowanie nierozstrzygniętych kwestii w regulacyjnych standardach technicznych i osiągnięcie celów rozporządzenia w sprawie PRIIP.

Pragniemy zwrócić uwagę na kilka nierozstrzygniętych kwestii:

- jeśli chodzi o produkty oferujące wiele wariantów, regulacyjne standardy techniczne są sprzeczne z rozporządzeniem w sprawie PRIIP, gdyż przepisy art. 10–14 wykraczają poza „ogólny opis konkretnych wariantów inwestycji i [określenie], gdzie i jak można znaleźć bardziej szczegółową dokumentację zawierającą informacje przedumowne ...”;
- składka z tytułu ryzyka biometrycznego nie powinna być przedstawiana w dokumencie zawierającym kluczowe informacje jako koszty inwestycyjne;
- zalecany okres posiadania nie ma zastosowania / nie jest zrozumiały / nie jest przydatny w przypadku produktu ubezpieczeniowego, gdyż te podpisuje się na z góry określone terminy. Ponadto pojawiają się kwestie odpowiedzialności, jeżeli wartość inwestycji spadnie przed terminem wygaśnięcia umowy;
- przegląd dokumentu zawierającego kluczowe informacje powinien zostać doprecyzowany, aby uniknąć dodatkowych kwestii związanych z odpowiedzialnością;
- tekst jest w kilku miejscach niejasny, co daje podstawy do różnych interpretacji (np. w pkt 42 i 43 załącznika 2).

Naszym zdaniem kwestie te należy rozstrzygnąć, aby osiągnąć cele rozporządzenia w sprawie PRIIP. W związku z tym wzywamy zarówno Komisję, jak i europejskie urzędy nadzoru, by podjęły wszelkie starania w celu usunięcia problemów w regulacyjnych standardach technicznych i zwiększyły ochronę konsumentów w UE.

Oświadczenie Luksemburga

Luksemburg w pełni popiera wprowadzenie w całej UE dokumentu zawierającego kluczowe informacje dla inwestorów indywidualnych, który ma zapewnić im jasne, dokładne i porównywalne informacje.

Luksemburg jest jednak zaniepokojony niektórymi aspektami regulacyjnych standardów technicznych, w tym przepisami dotyczącymi obliczania kosztów. Szereg przepisów zawartych w regulacyjnych standardach technicznych wymaga dalszego doprecyzowania i dostosowania do tekstu poziomu 1.

W kontekście odrzucenia regulacyjnych standardów technicznych przez Parlament Europejski odroczenie daty rozpoczęcia stosowania rozporządzenia w sprawie PRIIP (bez zmiany innych przepisów rozporządzenia) o 12 miesięcy wymaga pilnego rozważenia, aby zapewnić dość czasu na wyjaśnienie nierozstrzygniętych kwestii i zapewnienie skoordynowanego wejścia w życie przepisów w sprawie PRIIP na poziomie 1 i na poziomie 2.
