

Bruxelles, 20 septembrie 2016
(OR. en)

12160/16
ADD 1 REV 3

EF 271
ECOFIN 791
DELECT 189

NOTĂ PUNCT „I/A”

Sursă:	Secretariatul General al Consiliului
Destinatar:	Comitetul Reprezentanților Permanenți / Consiliul
Nr. doc. Csie:	C(2016) 3999 final
Subiect:	REGULAMENTUL DELEGAT (UE) .../... AL COMISIEI din 30.6.2016 de completare a Regulamentului (UE) nr. 1286/2014 al Parlamentului European și al Consiliului privind documentele cu informații esențiale referitoare la produsele de investiții individuale structurate și bazate pe asigurări (PRIIP), prin stabilirea unor standarde tehnice de reglementare privind modul de prezentare, conținutul, revizuirea și modificarea documentelor cu informații esențiale, precum și condițiile de îndeplinire a cerinței de a furniza astfel de documente - Obiecție formulată de Parlamentul European la actul delegat = Declarații

Declarația Germaniei, Regatului Unit, Franței, Austriei, Croației, Suediei, Irlandei, Sloveniei, Lituaniei, Ciprului, României, Finlandei, Danemarcei, Portugaliei, Țărilor de Jos, Maltei, Estoniei, Ungariei, Greciei, Belgiei, Bulgariei, Letoniei, Republicii Cehe și Slovaciei

Sprijinim pe deplin introducerea la nivelul UE a unui document cu informații esențiale pentru investitorii individuali, care vizează să ofere investitorilor cu amănuntul informații clare, exacte și comparabile cu privire la toate instrumentele incluse în domeniul de aplicare al PRIIP.

Credem că este important că regulamentul privind PRIIP este aplicat pe deplin și este esențial pentru a răspunde nevoilor cetățenilor UE pentru produse care să le permită să realizeze economii și investiții, contribuind, în același timp, la piețele de capital eficiente care sunt utilizate la finanțarea creșterii economice a UE.

De asemenea, având în vedere respingerea standardelor tehnice de reglementare ale PRIIP de către Parlamentul European, solicităm Comisiei să ia în considerare numai amânarea datei de aplicare a Regulamentului PRIIP (deci fără nicio modificare a oricărei alte dispoziții din regulamentul de nivel 1). În opinia noastră, Comisia ar trebui să propună o amânare a datei de aplicare cu 12 luni pentru a acorda suficient timp pentru clarificarea întrebărilor fără răspuns și pentru a atinge obiectivele Regulamentului privind PRIIP.

Declarația Croației

Croația își exprimă îngrijorarea întrucât propunerea de ajustare a amplitudinii riscului de piață și divergența propusă de la baremul OPCVM în documentul cu informații esențiale pot avea consecințe potențial perturbatoare în ceea ce privește percepția riscului de vânzare cu amănuntul și procesele de vânzare ale industriei. Suntem de părere că se impune în continuare o atenție deosebită în acest domeniu în special. Prin urmare, nu putem sprijini standardele tehnice de reglementare și actele delegate aferente în forma actuală a acestora, care conține aceste dispoziții.

În domeniul asigurărilor avem, de asemenea, preocupări cu privire la conținutul standardelor tehnice de reglementare și la metodologia utilizată pentru calcul, care nu pot fi abordate prin orientări fără caracter obligatoriu din punct de vedere juridic de nivel III. Este important să fie evidențiate mai clar două aspecte importante: costurile și riscurile pentru consumatori. De asemenea, considerăm că este necesar să se clarifice faptul că produsele de investiții bazate pe asigurări includ acoperirea prin asigurare pentru investitori, iar documentul cu informații esențiale nu trebuie să fie înșelător sau prea complex pentru consumatori, în special în ceea ce privește dimensiunile sale.

Mai mult, se sugerează că costurile legate de prima de risc biometric ar trebui prezentate drept costuri administrative legate de furnizarea acoperirii de risc biometric. Chiar dacă întreprinderile ar putea separa costurile administrative și prima de risc biometric pentru anumite tipuri de produse, totuși, acest lucru ar putea conduce la o reprezentare înșelătoare a produsului (de exemplu, o primă de risc lunară variabilă pentru suma expusă riscului).

Declarația Italiei

Sprijinim pe deplin introducerea la nivelul UE a unui document cu informații esențiale, care vizează să ofere investitorilor individuali informații clare, exacte și comparabile cu privire la toate instrumentele incluse în domeniul de aplicare al Regulamentului PRIIP.

Ținând seama de respingerea standardelor tehnice de reglementare ale PRIIP de către Parlamentul European și de opiniile exprimate de alte state membre cu privire la calendarul de punere în aplicare a PRIIP, solicităm Comisiei să ia în considerare amânarea datei de aplicare a Regulamentului privind PRIIP pentru perioada strict necesară pentru ca colegiitorii să aprobe standardele tehnice de reglementare modificate și fără nicio modificare a textului de nivel 1 și pentru ca industria să se pregătească pentru punerea în aplicare a noilor standarde. În orice caz, amânarea nu ar trebui să depășească un an.

Declarația Ungariei

După cum se afirmă în declarația a 24 de state membre, Ungaria sprijină pe deplin introducerea la nivelul UE a unui document cu informații esențiale pentru investitorii individuali și este necesar să se amâne data de aplicare a regulamentului cu 12 luni în scopul de a oferi suficient timp pentru a clarifica întrebările fără răspuns în privința standardelor tehnice de reglementare și în scopul îndeplinirii obiectivelor Regulamentului privind PRIIP.

Am dori să subliniem unele chestiuni nesoluționate:

- În ceea ce privește produsele cu mai multe opțiuni, standardele tehnice de reglementare contravin Regulamentului privind PRIIP, deoarece articolul 10-14 este mai mult decât o „descriere generală a opțiunilor de investiții și precizează locul și modul în care se pot găsi informații precontractuale mai detaliate ...”;
- prima de risc biometric nu trebuie să fie prezentată în documentul cu informații esențiale drept un cost de investiții;
- perioada de deținere recomandată nu este aplicabilă/ușor de înțeles/utilizabilă în cazul unui produs de asigurare, deoarece acestea sunt aprobate pentru perioade prestabilite. În plus, aceasta ridică aspecte legate de responsabilitate în cazul în care valoarea investițiilor scade (puternic) înainte de scadența contractului;
- revizuirea documentului cu informații esențiale ar trebui să fie clarificată suplimentar pentru a se evita apariția unor alte aspecte legate de responsabilitate;
- textul este neclar în mai multe locuri, dând naștere unor interpretări diferite (de exemplu, la punctele 42 și 43 din anexa 2).

Considerăm că aceste aspecte ar trebui abordate în vederea atingerii obiectivelor din Regulamentul privind PRIIP. Prin urmare, facem apel atât la Comisie, cât și la autoritățile europene de supraveghere să depună toate eforturile pentru a rezolva chestiunile legate de standardele tehnice de reglementare și pentru a spori protecția consumatorilor în UE.

Declarația Luxemburgului

Luxemburgul sprijină introducerea la nivelul UE a unui document cu informații esențiale pentru investitorii individuali, care vizează să ofere investitorilor cu amănuntul informații clare, exacte și comparabile.

Totuși, Luxemburgul rămâne preocupat de elemente ale standardelor tehnice de reglementare, inclusiv dispozițiile privind calcularea costurilor. O serie de dispoziții incluse în standardele tehnice de reglementare ar trebui să fie clarificate suplimentar și aliniate la textul de nivel 1.

Având în vedere respingerea standardelor tehnice de reglementare de către Parlamentul European, o amânare a datei de aplicare a Regulamentului privind PRIIP (fără a modifica alte dispoziții ale regulamentului respectiv) cu 12 luni trebuie examinată de urgență, cu scopul de a oferi suficient timp pentru a clarifica chestiunile nesoluționate și pentru a asigura o abordare coordonată a intrării în vigoare a dispozițiilor de nivel 1 și nivel 2 ale PRIIP.
