



Bruxelles, 26 noiembrie 2021
(OR. en)

14194/21

**Dosar interinstituțional:
2021/0219(COD)**

**CODEC 1516
EF 356
ECOFIN 1120
CONSOM 269
PE 107**

NOTĂ DE INFORMARE

Sursă:	Secretariatul General al Consiliului
Destinatar:	Comitetul Reprezentanților Permanenți / Consiliul
Subiect:	Propunere de DIRECTIVĂ A PARLAMENTULUI EUROPEAN ȘI A CONSILIULUI de modificare a Directivei 2009/65/CE în ceea ce privește utilizarea documentelor cu informații esențiale de către societățile de administrare a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare (OPCVM) – Rezultatul primei lecturi a Parlamentului European (Strasbourg, 22-25 noiembrie 2021)

I. INTRODUCERE

Între Consiliu, Parlamentul European și Comisie au avut loc o serie de contacte informale în vederea obținerii unui acord în primă lectură cu privire la acest dosar.

În acest context, Comisia pentru afaceri economice și monetare a prezentat amendamente de compromis (amendamentele 1-6) la propunerea de directivă sus-menționată. Asupra acestor amendamente se ajunsese la un acord pe parcursul contactelor informale sus-menționate. Nu au fost depuse alte amendamente.

II. VOT

Cu ocazia votului din 23 noiembrie 2021, plenul a adoptat, în urma unui vot unic, amendamentele de compromis (amendamentele 1-6) la propunerea de directivă sus-menționată. Nu au fost adoptate alte amendamente. Propunerea Comisiei astfel modificată constituie poziția în primă lectură a Parlamentului, care este cuprinsă în rezoluția legislativă a acestuia, astfel cum figurează în anexa la prezenta notă ¹.

Poziția Parlamentului reflectă acordul la care se ajunsese în prealabil între instituții. Consiliul ar trebui, prin urmare, să fie în măsură să aprobe poziția Parlamentului.

Actul ar urma apoi să fie adoptat cu formularea care corespunde poziției Parlamentului.

¹ Versiunea poziției Parlamentului din rezoluția legislativă conține marcaje care indică modificările aduse prin amendamentele la propunerea Comisiei. Adăugirile la textul Comisiei sunt evidențiate prin *caractere aldine cursive*. Simbolul „■” indică părți eliminate din text.

Societățile de administrare a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare (OPCVM): utilizarea documentelor cu informații esențiale *I**

Rezoluția legislativă a Parlamentului European din 23 noiembrie 2021 referitoare la propunerea de directivă a Parlamentului European și a Consiliului de modificare a Directivei 2009/65/CE în ceea ce privește utilizarea documentelor cu informații esențiale de către societățile de administrare a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare (OPCVM) (COM(2021)0399 – C9-0327/2021 – 2021/0219(COD))

(Procedura legislativă ordinară: prima lectură)

Parlamentul European,

- având în vedere propunerea Comisiei prezentată Parlamentului European și Consiliului (COM(2021)0399),
 - având în vedere articolul 294 alineatul (2) și articolul 53 alineatul (1) din Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene, în temeiul cărora propunerea a fost prezentată de către Comisie (C9-0327/2021),
 - având în vedere articolul 294 alineatul (3) din Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene,
 - având în vedere avizul Comitetului Economic și Social European din 20 octombrie 2021 ²,
 - având în vedere angajamentul reprezentantului Consiliului, exprimat în scrisoarea din 5 noiembrie 2021, de a aproba poziția Parlamentului în conformitate cu articolul 294 alineatul (4) din Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene,
 - având în vedere articolul 59 din Regulamentul său de procedură,
 - având în vedere raportul Comisiei pentru afaceri economice și monetare (A9-0301/2021),
1. adoptă poziția sa în primă lectură prezentată în continuare;
 2. solicită Comisiei să îl sesizeze din nou în cazul în care își înlocuiește, își modifică în mod substanțial sau intenționează să-și modifice în mod substanțial propunerea;
 3. încredințează Președintelui sarcina de a transmite Consiliului și Comisiei, precum și parlamentelor naționale poziția Parlamentului.

² Nepublicat încă în Jurnalul Oficial.

Poziția Parlamentului European adoptată în primă lectură la 23 noiembrie 2021 în vederea adoptării Directivei (UE) 2021/... a Parlamentului European și a Consiliului de modificare a Directivei 2009/65/CE în ceea ce privește utilizarea documentelor cu informații esențiale de către societățile de administrare a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare (OPCVM)

(Text cu relevanță pentru SEE)

PARLAMENTUL EUROPEAN ȘI CONSILIUL UNIUNII EUROPENE,

având în vedere Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene, în special articolul 53 alineatul (1),

având în vedere propunerea Comisiei Europene,

după transmiterea proiectului de act legislativ către parlamentele naționale,

având în vedere avizul Comitetului Economic și Social European ³,

hotărând în conformitate cu procedura legislativă ordinară ⁴,

³ Avizul din 20 octombrie 2021 (nepublicat încă în Jurnalul Oficial).

⁴ Poziția Parlamentului European din 23 noiembrie 2021.

întrucât:

- (1) Articolul 78 din Directiva 2009/65/CE a Parlamentului European și a Consiliului ⁵ impune societăților de investiții și societăților de administrare să întocmească un scurt document care să conțină informațiile cheie oferite investitorilor cu privire la caracteristicile esențiale ale organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare (OPCVM) (denumite în continuare „informații cheie destinate investitorilor”), astfel încât investitorii respectivi să fie în mod rezonabil în măsură să înțeleagă natura și riscurile OPCVM-ului propus și, prin urmare, să ia decizii de investiții în cunoștință de cauză.
- (2) Regulamentul (UE) nr. 1286/2014 al Parlamentului European și al Consiliului ⁶ impune creatorilor de produse de investiții individuale structurate și bazate pe asigurări (PRIIP) ca, înainte de a pune un PRIIP la dispoziția investitorilor individuali, să elaboreze și să publice un document cu informații esențiale (denumit în continuare „KID”) pentru produsul respectiv, pentru a le permite unor astfel de investitori individuali să înțeleagă și să compare principalele caracteristici și riscuri ale PRIIP.

⁵ Directiva 2009/65/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 13 iulie 2009 de coordonare a actelor cu putere de lege și a actelor administrative privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare (OPCVM) (JO L 302, 17.11.2009, p. 32).

⁶ Regulamentul (UE) nr. 1286/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 noiembrie 2014 privind documentele cu informații esențiale referitoare la produsele de investiții individuale structurate și bazate pe asigurări (PRIIP) (JO L 352, 9.12.2014, p. 1).

- (3) OPCVM se califică, de asemenea, drept PRIIP, pentru care este necesar un KID în temeiul Regulamentului (UE) nr. 1286/2014. Cu toate acestea, articolul 32 alineatul (1) din regulamentul respectiv scutește, până la 31 decembrie 2021, societățile de administrare, astfel cum sunt definite la articolul 2 alineatul (1) litera (b) din Directiva 2009/65/CE, societățile de investiții, astfel cum sunt menționate la articolul 27 din directiva respectivă, și persoanele care oferă consultanță cu privire la unități ale OPCVM-urilor sau care vând astfel de unități, astfel cum sunt menționate la articolul 1 alineatul (2) din directiva respectivă, de obligațiile prevăzute în regulamentul respectiv și, prin urmare, de obligația de a elabora un KID (dispoziții denumite în continuare „dispoziții tranzitorii”).
- (4) Regulamentul delegat (UE) 2017/653 al Comisiei ⁷ completează Regulamentul (UE) nr. 1286/2014 prin stabilirea de standarde tehnice de reglementare privind modul de prezentare, conținutul și formatul standard al KID, metodologia de prezentare a riscului și a randamentului și de calculare a costurilor, condițiile și frecvența minimă de revizuire a informațiilor conținute în KID și condițiile privind furnizarea KID investitorilor individuali.

⁷ Regulamentul delegat (UE) 2017/653 al Comisiei din 8 martie 2017 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 (JO L 100, 12.4.2017, p. 1).

(5) La 7 septembrie 2021, Comisia a adoptat Regulamentul delegat (UE) 2021/... de modificare a standardelor tehnice de reglementare prevăzute în Regulamentul delegat (UE) 2017/653 al Comisiei în ceea ce privește metodologia aplicată și prezentarea scenariilor de performanță, prezentarea costurilor și metodologia de calculare a indicatorilor sintetici de cost, prezentarea și conținutul informațiilor privind performanța anterioară și prezentarea costurilor aferente PRIIP care oferă o gamă de opțiuni de investiții și alinierea dispozițiilor tranzitorii pentru creatorii de PRIIP care oferă unitățile de fonduri menționate la articolul 32 din Regulamentul (UE) nr. 1286/2014 al Parlamentului European și al Consiliului ca opțiuni de investiții suport cu dispoziții tranzitorii a căror durată de aplicare a fost prelungită, prevăzută la articolul respectiv. Data aplicării respectivului regulament delegat este 1 iulie 2022, însă este important **să fie reflectată necesitatea** de a acorda societăților de administrare, societăților de investiții și persoanelor care oferă consultanță cu privire la unități ale OPCVM-urilor și ale non-OPCVM-urilor sau care vând astfel de unități suficient timp ca să se pregătească pentru încetarea dispozițiilor tranzitorii și, prin urmare, pentru îndeplinirea obligației de a elabora un KID. ■

(6) **Pentru a se răspunde necesității de a asigura suficient timp de pregătire pentru obligația de a elabora un KID**, Regulamentul (UE) nr. 1286/2014 a fost modificat prin Regulamentul (UE) 2021/... al Parlamentului European și al Consiliului ⁸ + în scopul de a prelungi dispozițiile tranzitorii până la **31 decembrie 2022**.

⁸ Regulamentul (UE) 2021/... al Parlamentului European și al Consiliului din ... de modificare a Regulamentului (UE) nr. 1286/2014 în ceea ce privește prelungirea dispozițiilor tranzitorii pentru societățile de administrare, societățile de investiții și persoanele care oferă consultanță cu privire la unități ale organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare (OPCVM) și la unități ale non-OPCVM-urilor sau care vând astfel de unități (JO L ..., ..., p. ...).

⁺ JO: a se introduce în text numărul regulamentului din documentul PE-CONS 71/21 [2021/0215 (COD)] și a se introduce numărul, data și referința JO a regulamentului respectiv în nota de subsol corespunzătoare.

- (7) Informațiile cheie destinate investitorilor și KID acoperă în esență aceleași cerințe în materie de informații. Astfel, este necesar să se asigure că investitorii individuali în PRIIP interesați să achiziționeze unități ale OPCVM-urilor nu primesc, începând cu 1 *ianuarie 2023*, ambele documente pentru același produs financiar. Prin urmare, ar trebui să se prevadă că KID trebuie considerat ca îndeplinind cerințele aplicabile documentului cu informații cheie destinate investitorilor. ***În plus, pentru alți investitori decât investitorii individuali, societățile de investiții și societățile de administrare ar trebui să continue să elaboreze informații cheie destinate investitorilor în conformitate cu Directiva 2009/65/CE, cu excepția cazului în care decid să elaboreze un KID, astfel cum se prevede în Regulamentul (UE) nr. 1286/2014. În astfel de cazuri, autoritățile competente nu ar trebui să impună societăților de investiții și societăților de administrare să furnizeze informații cheie destinate investitorilor, ci numai KID ar trebui să fie furnizat respectivilor investitori.***
- (8) Prin urmare, Directiva 2009/65/CE ar trebui să fie modificată în consecință,

ADOPTĂ PREZENTA DIRECTIVĂ:

Articolul 1

În Directiva 2009/65/CE, se introduce următorul articol:

„*Articolul 82a*

- (1) Statele membre se asigură că, în cazul în care o societate de investiții sau, pentru oricare dintre fondurile deschise de investiții pe care le administrează, o societate de administrare elaborează, furnizează, revizuieste și traduce un document cu informații esențiale care respectă cerințele privind documentele cu informații esențiale prevăzute în Regulamentul (UE) nr. 1286/2014 al Parlamentului European și al Consiliului*, autoritățile competente consideră că documentul cu informații esențiale în cauză îndeplinește cerințele aplicabile informațiilor cheie destinate investitorilor prevăzute la articolele 78-82 și la articolul 94 din prezenta directivă.
- (2) ***Statele membre se asigură că autoritățile competente nu impun unei societăți de investiții sau, pentru oricare dintre fondurile deschise de investiții pe care le administrează, unei societăți de administrare să elaboreze informații cheie destinate investitorilor, în conformitate cu articolele 78-82 și articolul 94 din prezenta directivă, în cazul în care societatea respectivă elaborează, furnizează, revizuieste și traduce un document cu informații esențiale care respectă cerințele privind documentele cu informații esențiale prevăzute în Regulamentul (UE) nr. 1286/2014.***

* Regulamentul (UE) nr. 1286/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 noiembrie 2014 privind documentele cu informații esențiale referitoare la produsele de investiții individuale structurate și bazate pe asigurări (PRIIP) (JO L 352, 9.12.2014, p. 1).”

Articolul 2

- (1) Statele membre adoptă și publică, până la 30 iunie 2022, dispozițiile necesare pentru a se conforma prezentei directive. Statele membre informează de îndată Comisia cu privire la aceasta.

Statele membre aplică dispozițiile respective de la 1 *ianuarie 2023*.

Atunci când statele membre adoptă dispozițiile respective, acestea conțin o trimitere la prezenta directivă sau sunt însoțite de o asemenea trimitere la data publicării lor oficiale. Statele membre stabilesc modalitatea de efectuare a unei astfel de trimiteri.

- (2) ■ Comisiei îi sunt *comunicate* de către statele membre *textele principalelor dispoziții de drept intern* pe care le adoptă ■ în domeniul reglementat de prezenta directivă.

Articolul 3

Prezenta directivă intră în vigoare în ziua următoare datei publicării în *Jurnalul Oficial al Uniunii Europene*.

Articolul 4

Prezenta directivă se adresează statelor membre.

Adoptată la ...,

Pentru Parlamentul European

Pentru Consiliu

Președintele

Președintele