

Brussell, 21 ta' Marzu 2022
(OR. en)

7436/22

EF 88
ECOFIN 251
DELECT 48

NOTA TA' TRAZMISSJONI

minn:	Is-Segretarju Ġenerali tal-Kummissjoni Ewropea, iffirmata mis-Sa Martine DEPREZ, Direttur
data meta waslet:	18 ta' Marzu 2022
lil:	Is-Sur Jeppe TRANHOLM-MIKKELSEN, Segretarju Ġenerali tal-Kunsill tal-Unjoni Ewropea
Nru dok. Cion:	C(2022) 1541 final
Sugġett:	REGOLAMENT DELEGAT TAL-KUMMISSJONI (UE) .../... ta' 17.3.2022 li jemenda l-istandards tekniċi regolatorji stabbiliti fir-Regolament Delegat (UE) 2017/653 fir-rigward tal-estensjoni tal-arranġament tranżizzjonali stabbilit fl-Artikolu 14(2) ta' dak ir-Regolament u li jemenda l-istandards tekniċi regolatorji stabbiliti fir-Regolament Delegat (UE) 2021/2268 fir-rigward tad-data tal-applikazzjoni ta' dak ir-Regolament

Id-delegazzjonijiet għandhom isibu meħmuż id-dokument C(2022) 1541 final.

Mehmuż: C(2022) 1541 final



IL-KUMMISSJONI
EWROPEA

Brussell, 17.3.2022
C(2022) 1541 final

REGOLAMENT DELEGAT TAL-KUMMISSJONI (UE) .../...

ta' 17.3.2022

li jemenda l-istandards tekniċi regolatorji stabbiliti fir-Regolament Delegat (UE) 2017/653 fir-rigward tal-estensjoni tal-arrangament tranżizzjonali stabbilit fl-Artikolu 14(2) ta' dak ir-Regolament u li jemenda l-istandards tekniċi regolatorji stabbiliti fir-Regolament Delegat (UE) 2021/2268 fir-rigward tad-data tal-applikazzjoni ta' dak ir-Regolament

(Test b'rilevanza għaż-ŻEE)

MEMORANDUM TA' SPJEGAZZJONI

1. KUNTEST TAL-ATT DELEGAT

L-Artikolu 1 tar-Regolament (UE) 2021/2259 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill¹ estenda l-arrangamenti tranżizzjonali għall-kumpaniji u l-persuni, stabbiliti fl-Artikolu 32 tar-Regolament (UE) Nru 1286/2014 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill² fir-rigward ta' ċerti fondi tal-UCITS u mhux tal-UCITS mill-31 ta' Diċembru 2021 sal-31 ta' Diċembru 2022. Konsegwentement, dawn il-kumpaniji u persuni se japplikaw dan ir-Regolament fir-rigward ta' dawn il-fondi mill-1 ta' Jannar 2023.

Dan ir-Regolament Delegat jestendi l-arrangamenti tranżizzjonali skont ir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2021/2268³ li huma konsistenti mal-arrangamenti tranżizzjonali estiżi fl-Artikolu 32 tar-Regolament (UE) Nru 1286/2014. Dan jippermetti lill-manifatturi ta' prodotti aggregati ta' investiment għall-konsumaturi bbażat fuq l-assigurazzjoni (packaged retail and insurance-based investment products, PRIIPs) li joffru fondi ta' investiment bħala l-uniċi opzjonijiet ta' investiment sottostanti, jew flimkien ma' opzjonijiet oħra ta' investiment, biex ikompli jużaw, għall-finijiet tat-tfassil tad-dokumenti bl-informazzjoni ewlenija dwar il-PRIIPs, id-dokumenti bl-informazzjoni ewlenija għall-investitur imfassla skont l-Artikoli minn 78 sa 81 tad-Direttiva 2009/65/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill⁴ fir-rigward ta' tali fondi sal-31 ta' Diċembru 2022. Dan ir-Regolament Delegat jistabbilixxi wkoll l-1 ta' Jannar 2023 bħala data ta' applikazzjoni għida tar-Regolament Delegat (UE) 2021/2268.

2. KONSULTAZZJONIJIET QABEL L-ADOZZJONI TAL-ATT

Dan ir-Regolament Delegat mhuwiex akkumpanjat minn valutazzjoni tal-impatt separata, billi diġà giet prodotta valutazzjoni tal-impatt għal standards tekniċi regolatorji stabbiliti fir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/653⁵. Dan ir-Regolament Delegat la jibdel

¹ Ir-Regolament (UE) 2021/2259 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-15 ta' Diċembru 2021 li jemenda r-Regolament (UE) Nru 1286/2014 fir-rigward tal-estensjoni tal-arrangament tranżitorju għall-kumpaniji tal-manigment, il-kumpaniji ta' investiment u l-persuni li jagħtu pariri dwar unitajiet ta' impriżi ta' investiment kollettiv f'titoli trasferibbli (UCITS) u mhux UCITS jew li jbigħuhom (ĠU L 455, 20.12.2021, p. 1).

² Ir-Regolament (UE) Nru 1286/2014 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-26 ta' Novembru 2014 dwar dokumenti bl-informazzjoni ewlenija għal prodotti aggregati ta' investiment għall-konsumaturi bbażati fuq l-assigurazzjoni (PRIIPs) (ĠU L 352, 9.12.2014, p. 1).

³ Ir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2021/2268 tas-6 ta' Settembru 2021 li jemenda l-istandards tekniċi regolatorji stabbiliti fir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/653 dwar il-metodoloġija sottostanti u l-prezentazzjoni tax-xenarji tal-prestazzjoni, il-prezentazzjoni tal-kostijiet u l-metodoloġija għall-kalkolu tal-indikaturi sommarji tal-kostijiet, il-prezentazzjoni u l-kontenut tal-informazzjoni dwar il-prestazzjoni fil-passat u l-prezentazzjoni tal-kostijiet tal-prodotti aggregati ta' investiment għall-konsumaturi bbażati fuq l-assigurazzjoni (PRIIPs) li joffru firxa ta' opzjonijiet għall-investiment u jallinjaw l-arrangament tranżizzjonali għall-manifatturi tal-PRIIP li joffru unitajiet ta' fondi msemmija fl-Artikolu 32 tar-Regolament (UE) Nru 1286/2014 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill bħala opzjonijiet ta' investiment sottostanti b'arrangament tranżitorju estiż stabbilit f'dan l-Artikolu (ĠU L 455I, 20.12.2021, p. 1).

⁴ Ir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/653 tat-8 ta' Marzu 2017 li jissupplimenta r-Regolament (UE) Nru 1286/2014 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill dwar dokumenti bl-informazzjoni ewlenija għal prodotti aggregati ta' investiment għall-konsumaturi bbażati fuq l-assigurazzjoni (PRIIPs) billi jistabbilixxi standards tekniċi regolatorji dwar il-prezentazzjoni, il-kontenut, ir-rieżami u r-reviżjoni tad-dokumenti bl-informazzjoni ewlenija u l-kundizzjonijiet biex jiġi ssodisfat ir-reqwizit li jiġu pprovduti dawn id-dokumenti (ĠU L 100, 12.4.2017, p. 1).

⁵ Ir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/653 tat-8 ta' Marzu 2017 li jissupplimenta r-Regolament (UE) Nru 1286/2014 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill dwar dokumenti bl-

is-sustanza ta' dak ir-Regolament Delegat u lanqas johloq obbligi godda għall-manifatturi tal-PRIIPs jew il-persuni li jagħtu konsulenza dwar il-PRIIPs jew ibiġhuhom, inklużi dawk imsemmija fl-Artikolu 32 tar-Regolament (UE) Nru 1286/2014. Sempliciment jallinja d-data ta' skadenza tal-applikazzjoni fit-tielet paragrafu tal-Artikolu 18 tar-Regolament Delegat (UE) 2017/653 ma' tmiem l-eżenzjoni tranżizzjonali stabbilita fl-Artikolu 32 tar-Regolament (UE) Nru 1286/2014.

3. ELEMENTI ĠURIDIĊI TAL-ATT DELEGAT

L-Artikolu 1 jemenda t-tielet paragrafu tal-Artikolu 18 tar-Regolament Delegat (UE) 2017/653. B'konsegwenza ta' dan, l-arranġament tranżizzjonali għall-manifatturi tal-PRIIPs li joffru fondi ta' investiment bħala l-uniċi opzjonijiet ta' investiment sottostanti, jew flimkien ma' opzjonijiet oħra ta' investiment, japplika sal-31 ta' Diċembru 2022.

L-Artikolu 2 jemenda t-tieni paragrafu tal-Artikolu 2 tar-Regolament Delegat 2021/2268. B'konsegwenza ta' dan, ir-Regolament Delegat (UE) 2021/2268 japplika mill-1 ta' Jannar 2023.

informazzjoni ewlenija għal prodotti aggregati ta' investiment għall-konsumaturi bbażati fuq l-assigurazzjoni (PRIIPs) billi jistabbilixxi standards tekniċi regolatorji dwar il-preżentazzjoni, il-kontenut, ir-rieżami u r-reviżjoni tad-dokumenti bl-informazzjoni ewlenija u l-kundizzjonijiet biex jiġi ssodisfat ir-rekwiżit li jiġu pprovduti dawn id-dokumenti (ĠU L 100, 12.4.2017, p. 1).

REGOLAMENT DELEGAT TAL-KUMMISSJONI (UE) .../...

ta' 17.3.2022

li jemenda l-istandards tekniċi regolatorji stabbiliti fir-Regolament Delegat (UE) 2017/653 fir-rigward tal-estensjoni tal-arranġament tranżizzjonali stabbilit fl-Artikolu 14(2) ta' dak ir-Regolament u li jemenda l-istandards tekniċi regolatorji stabbiliti fir-Regolament Delegat (UE) 2021/2268 fir-rigward tad-data tal-applikazzjoni ta' dak ir-Regolament

(Test b'rilevanza għaż-ŻEE)

IL-KUMMISSJONI EWROPEA,

Wara li kkunsidrat it-Trattat dwar il-Funzjonament tal-Unjoni Ewropea,

Wara li kkunsidrat ir-Regolament (UE) Nru 1286/2014 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-26 ta' Novembru 2014 dwar dokumenti bl-informazzjoni ewlenija għal prodotti aggregati ta' investiment għall-konsumaturi bbażati fuq l-assigurazzjoni (PRIIPs)⁶, u b'mod partikolari l-Artikolu 8(5) u l-Artikolu 10(2) tiegħu,

Billi:

- (1) Ir-Regolament (UE) Nru 1286/2014 jistabbilixxi regoli uniformi dwar il-format u l-kontenut tad-dokument bl-informazzjoni ewlenija li għandu jiffassal mill-manifatturi tal-PRIIP u dwar l-għoti tad-dokument bl-informazzjoni ewlenija lill-investituri fil-livell tal-konsumatur sabiex jippermetti li l-investituri fil-livell tal-konsumatur jifhmu u jipparagunaw il-karatteristiċi ewlenin u r-riskji tal-PRIIP. Madankollu, skont l-Artikolu 32(1) tar-Regolament, il-kumpaniji manigerjali kif definiti fl-Artikolu 2(1)(b) tad-Direttiva 2009/65/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill⁷, il-kumpaniji ta' investiment kif imsemmija fl-Artikolu 27 tagħha u l-persuni li jagħtu konsulenza dwar l-unitajiet tal-UCITS jew ibiġġuhom, kif imsemmi fl-Artikolu 1(2) tagħha huma eżentati mill-obbligi skont dak ir-Regolament sal-31 ta' Diċembru 2021. Meta Stat Membru japplika r-regoli dwar il-format u l-kontenut tad-dokument bl-informazzjoni ewlenija, kif stabbilit fl-Artikoli minn 78 sa 81 tad-Direttiva 2009/65/KE, għall-fondi mhux UCITS offruti lill-investituri fil-livell ta' konsumatur, l-arranġament tranżizzjonali stabbilit fl-Artikolu 32(1) ta' dak ir-Regolament japplika għal kumpaniji amministrattivi, il-kumpaniji tal-investiment u l-persuni li jagħtu konsulenza dwar l-unitajiet ta' tali fondi jew ibiġġuhom lill-investituri fil-livell tal-konsumatur. Ir-Regolament (UE) 2021/2259 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill⁸ emenda r-

⁶ ĠU L 352, 9.12.2014, p. 1.

⁷ Id-Direttiva 2009/65/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tat-13 ta' Lulju 2009 dwar il-koordinazzjoni ta' liġijiet, regolamenti u dispożizzjonijiet amministrattivi fir-rigward tal-imprizi ta' investiment kollettiv f'titoli trasferibbli (UCITS) (ĠU L 302, 17.11.2009, p. 32).

⁸ Ir-Regolament (UE) 2021/2259 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-15 ta' Diċembru 2021 li jemenda r-Regolament (UE) Nru 1286/2014 fir-rigward tal-estensjoni tal-arranġament tranżitorju għall-kumpaniji tal-manigment, il-kumpaniji ta' investiment u l-persuni li jagħtu pariri dwar unitajiet ta' imprizi ta' investiment kollettiv f'titoli trasferibbli (UCITS) u mhux UCITS jew li jbiġġuhom (GU L 455, 20.12.2021, p. 1).

Regolament (UE) Nru 1286/2014 biex jestendi dak l-arrangament tranzizzjonali sal-31 ta' Diċembru 2022.

- (2) Ir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/653⁹, li gie adottat abbażi tal-Artikoli 8(5), 10(2) u 13(5) tar-Regolament (UE) Nru 1286/2014, jistabbilixxi regoli fir-rigward tal-prezentazzjoni, il-kontenut, ir-rieżami u r-reviżjoni tad-dokumenti bl-informazzjoni ewlenija u l-kundizzjonijiet biex jiġi ssodisfat ir-reqwizit li jiġu pprovduti dawn id-dokumenti. L-Artikolu 14(2) ta' dak ir-Regolament Delegat ippermetta li l-manifatturi tal-PRIIP jużaw id-dokument bl-informazzjoni ewlenija għall-investitur imfassal skont l-Artikoli minn 78 sa 81 tad-Direttiva 2009/65/KE biex jipprovdu informazzjoni speċifika għall-finijiet tal-Artikoli minn 11 sa 13 ta' dak ir-Regolament Delegat, minflok id-dokument bl-informazzjoni ewlenija msemmi f'dak ir-Regolament Delegat (UE) 2017/653, sal-31 ta' Diċembru 2019, dment li mill-inqas waħda mill-opzjonijiet ta' investiment sottostanti msemmija fl-Artikolu 14(1) ta' dak ir-Regolament Delegat tkun fond tal-UCITS jew mhux tal-UCITS kif imsemmi fl-Artikolu 32 tar-Regolament (UE) Nru 1286/2014. Ir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2019/1866¹⁰ estenda dak l-arrangament tranzizzjonali sal-31 ta' Diċembru 2021, u r-Regolament Delegat tal-Kummissjoni 2021/2268¹¹ emenda r-Regolament Delegat (UE) 2017/653 biex jestendi ulterjorment dak l-arrangament tranzizzjonali sal-30 ta' Ġunju 2022.
- (3) Peress li r-Regolament (UE) 2021/2259 issa estenda l-arrangament tranzizzjonali msemmi fl-Artikolu 32 tar-Regolament (UE) Nru 1286/2014 sal-31 ta' Diċembru 2022, hemm bżonn li din l-estensjoni tiġi riflessa wkoll fir-Regolament Delegat (UE) 2017/653, u li l-arrangament tranzizzjonali jiġi estiż ulterjorment mill-30 ta' Ġunju 2022 sal-31 ta' Diċembru 2022. Għaldaqstant jenħtieġ li r-Regolament Delegat (UE) 2017/653 jiġi emendat skont dan.
- (4) Hemm bżonn jiġi ggarantit li r-Regolament Delegat (UE) 2021/2268 japplika biss mill-jum li jsegwi t-tmiem tal-arrangament tranzizzjonali stabbilit fl-Artikolu 32 tar-Regolament (UE) Nru 1286/2014. Għalhekk, jenħtieġ li d-data stabbilita fit-tieni paragrafu tal-Artikolu 2 tar-Regolament Delegat (UE) 2021/2268 tiġi sostitwita. Għaldaqstant jenħtieġ li r-Regolament Delegat (UE) 2021/2268 jiġi emendat skont dan,

⁹ Ir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/653 tat-8 ta' Marzu 2017 li jissupplimenta r-Regolament (UE) Nru 1286/2014 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill dwar dokumenti bl-informazzjoni ewlenija għal prodotti aggregati ta' investiment għall-konsumaturi bbażati fuq l-assigurazzjoni (PRIIPs) billi jistabbilixxi standards tekniċi regolatorji dwar il-prezentazzjoni, il-kontenut, ir-rieżami u r-reviżjoni tad-dokumenti bl-informazzjoni ewlenija u l-kundizzjonijiet biex jiġi ssodisfat ir-reqwizit li jiġu pprovduti dawn id-dokumenti (ĠU L 100, 12.4.2017, p. 1).

¹⁰ Ir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2019/1866 tat-3 ta' Lulju 2019 li jemenda r-Regolament Delegat (UE) 2017/653 biex jiġi allinjat l-arrangament tranzitorju għall-manifatturi tal-PRIIP li joffru unitajiet ta' fondi msemmija fl-Artikolu 32 tar-Regolament (UE) Nru 1286/2014 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill bħala għażliet ta' investiment sottostanti mal-perjodu ta' eżenzjoni estiż skont dak l-Artikolu (ĠU L 289, 8.11.2019, p. 4).

¹¹ Ir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2021/2268 tas-6 ta' Settembru 2021 li jemenda l-istandards tekniċi regolatorji stabbiliti fir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/653 dwar il-metodoloġija sottostanti u l-prezentazzjoni tax-xenarji tal-prestazzjoni, il-prezentazzjoni tal-kostijiet u l-metodoloġija għall-kalkolu tal-indikaturi sommarji tal-kostijiet, il-prezentazzjoni u l-kontenut tal-informazzjoni dwar il-prestazzjoni fil-passat u l-prezentazzjoni tal-kostijiet tal-prodotti aggregati ta' investiment għall-konsumaturi bbażati fuq l-assigurazzjoni (PRIIPs) li joffru firxa ta' opzjonijiet għall-investiment u jallinjaw l-arrangament tranzizzjonali għall-manifatturi tal-PRIIP li joffru unitajiet ta' fondi msemmija fl-Artikolu 32 tar-Regolament (UE) Nru 1286/2014 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill bħala opzjonijiet ta' investiment sottostanti b'arrangament tranzitorju estiż stabbilit f'dan l-Artikolu (ĠU L 455I, 20.12.2021, p. 1).

ADOTTAT DAN IR-REGOLAMENT:

Artikolu 1

Emenda għar-Regolament Delegat (UE) 2017/653

Fl-Artikolu 18 tar-Regolament Delegat (UE) 2017/653, it-tielet paragrafu huwa sostitwit b'dan li ġej:

“L-Artikolu 14(2) għandu japplika sal-31 ta' Diċembru 2022.”

Artikolu 2

Emenda għar-Regolament Delegat 2021/2268

Fl-Artikolu 2, it-tieni paragrafu, tar-Regolament Delegat 2021/2268, “l-1 ta' Lulju 2022” hija sostitwita b’“l-1 ta' Jannar 2023”.

Artikolu 3

Dhul fis-sehh

Dan ir-Regolament għandu jidhol fis-sehh fl-ghoxrin jum wara dak tal-pubblikazzjoni tiegħu f'*Il-Ġurnal Uffiċjali tal-Unjoni Ewropea*.

Dan ir-Regolament għandu jorbot fl-intier tiegħu u japplika direttament fl-Istati Membri kollha.

Magħmul fi Brussell, 17.3.2022

Għall-Kummissjoni

Il-President

Ursula VON DER LEYEN