

Bruksela, 21 marca 2022 r.
(OR. en)

7436/22

EF 88
ECOFIN 251
DELECT 48

PISMO PRZEWODNIE

Od: Sekretarz generalna Komisji Europejskiej (podpisała dyrektor Martine DEPREZ)

Data otrzymania: 18 marca 2022 r.

Do: Jeppe TRANHOLM-MIKKELSEN, sekretarz generalny Rady Unii Europejskiej

Nr dok. Kom.: C(2022) 1541 final

Dotyczy: ROZPORZĄDZENIE DELEGOWANE KOMISJI (UE) .../...
z dnia 17.3.2022 r. zmieniające regulacyjne standardy techniczne określone w rozporządzeniu delegowanym (UE) 2017/653 w odniesieniu do przedłużenia okresu obowiązywania przepisu przejściowego określonego w art. 14 ust. 2 tego rozporządzenia oraz zmieniające regulacyjne standardy techniczne określone w rozporządzeniu delegowanym (UE) 2021/2268 w odniesieniu do daty rozpoczęcia stosowania tego rozporządzenia

Delegacje otrzymują w załączeniu dokument C(2022) 1541 final.

Zał.: C(2022) 1541 final



Bruksela, dnia 17.3.2022 r.
C(2022) 1541 final

ROZPORZĄDZENIE DELEGOWANE KOMISJI (UE) .../...

z dnia 17.3.2022 r.

zmieniające regulacyjne standardy techniczne określone w rozporządzeniu delegowanym (UE) 2017/653 w odniesieniu do przedłużenia okresu obowiązywania przepisu przejściowego określonego w art. 14 ust. 2 tego rozporządzenia oraz zmieniające regulacyjne standardy techniczne określone w rozporządzeniu delegowanym (UE) 2021/2268 w odniesieniu do daty rozpoczęcia stosowania tego rozporządzenia

(Tekst mający znaczenie dla EOG)

UZASADNIENIE

1. KONTEKST AKTU DELEGOWANEGO

W art. 1 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2021/2259¹ przedłużono okres obowiązywania przepisów przejściowych dotyczących spółek i osób określonych w art. 32 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1286/2014² w odniesieniu do niektórych funduszy UCITS i funduszy innych niż UCITS z dnia 31 grudnia 2021 r. do dnia 31 grudnia 2022 r. W związku z tym spółki i osoby te będą stosowały to rozporządzenie w odniesieniu do tych funduszy od dnia 1 stycznia 2023 r.

Niniejszym rozporządzeniem delegowanym przedłuża się okres obowiązywania przepisów przejściowych na podstawie rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2021/2268³, które są zgodne z przepisami przejściowymi określonymi w art. 32 rozporządzenia (UE) nr 1286/2014, których okres obowiązywania przedłużono. Przepis ten umożliwi twórcom detalicznych produktów zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych (PRIIP), którzy oferują fundusze inwestycyjne jako jedyne bazowe warianty inwestycyjne lub wraz z innymi wariantami inwestycyjnymi, dalsze korzystanie, tj. do dnia 31 grudnia 2022 r., w odniesieniu do takich funduszy – do celów sporządzania dokumentów zawierających kluczowe informacje na temat PRIIP – z dokumentów zawierających kluczowe informacje dla inwestorów sporządzonych zgodnie z art. 78–81 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/65/WE⁴. Niniejsze rozporządzenie delegowane określa również dzień 1 stycznia 2023 r. jako nową datę rozpoczęcia stosowania rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2268.

¹ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2021/2259 z dnia 15 grudnia 2021 r. w sprawie zmiany rozporządzenia (UE) nr 1286/2014 w odniesieniu do przedłużenia okresu obowiązywania przepisu przejściowego dotyczącego spółek zarządzających, spółek inwestycyjnych i osób doradzających w zakresie jednostek przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS) i jednostek funduszy innych niż UCITS lub je sprzedających (Dz.U. L 455 z 20.12.2021, s. 1).

² Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1286/2014 z dnia 26 listopada 2014 r. w sprawie dokumentów zawierających kluczowe informacje, dotyczących detalicznych produktów zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych (PRIIP) (Dz.U. L 352 z 9.12.2014, s. 1).

³ Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2021/2268 z dnia 6 września 2021 r. zmieniające regulacyjne standardy techniczne określone w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2017/653 w odniesieniu do podstawowej metodyki i prezentacji scenariuszy dotyczących wyników, prezentacji kosztów i metodyki obliczania ogólnych wskaźników kosztów, prezentacji i treści informacji na temat wyników osiągniętych w przeszłości oraz prezentacji kosztów w odniesieniu do detalicznych produktów zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych (PRIIP) oferujących wiele wariantów inwestycyjnych, a także dostosowania przepisu przejściowego dla twórców PRIIP oferujących jednostki funduszy, o których mowa w art. 32 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1286/2014, jako bazowe warianty inwestycyjne do przedłużonego obowiązywania przepisu przejściowego określonego w tym artykule (Dz.U. L 455I z 20.12.2021, s. 1).

⁴ Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2017/653 z dnia 8 marca 2017 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 (Dz.U. L 100 z 12.4.2017, s. 1).

2. KONSULTACJE PRZEPROWADZONE PRZED PRZYJĘCIEM AKTU

Niniejszemu rozporządzeniu delegowanemu nie towarzyszy oddzielna ocena skutków, gdyż przeprowadzono już ocenę skutków w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych określonych w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2017/653⁵. Niniejsze rozporządzenie delegowane nie zmienia istoty tego rozporządzenia delegowanego ani nie ustanawia nowych obowiązków dla twórców PRIIP lub osób doradzających w zakresie PRIIP lub je sprzedających, w tym podmiotów, o których mowa w art. 32 rozporządzenia (UE) nr 1286/2014. Dostosowuje ono jedynie datę zakończenia stosowania, o której mowa w art. 18 akapit trzeci rozporządzenia delegowanego (UE) 2017/653, do daty zakończenia obowiązywania tymczasowego zwolnienia ustanowionego w art. 32 rozporządzenia (UE) nr 1286/2014.

3. ASPEKTY PRAWNE AKTU DELEGOWANEGO

Art. 1 zmienia art. 18 akapit trzeci rozporządzenia delegowanego (UE) 2017/653. W związku z tym przepis przejściowy dotyczący twórców PRIIP oferujących fundusze inwestycyjne jako jedyne bazowe warianty inwestycyjne lub wraz z innymi wariantami inwestycyjnymi ma zastosowanie do dnia 31 grudnia 2022 r.

Art. 2 zmienia art. 2 akapit drugi rozporządzenia delegowanego 2021/2268. W związku z tym rozporządzenie delegowane (UE) 2021/2268 stosuje się od dnia 1 stycznia 2023 r.

⁵ Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2017/653 z dnia 8 marca 2017 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 (Dz.U. L 100 z 12.4.2017, s. 1).

ROZPORZĄDZENIE DELEGOWANE KOMISJI (UE) .../...

z dnia 17.3.2022 r.

zmieniające regulacyjne standardy techniczne określone w rozporządzeniu delegowanym (UE) 2017/653 w odniesieniu do przedłużenia okresu obowiązywania przepisu przejściowego określonego w art. 14 ust. 2 tego rozporządzenia oraz zmieniające regulacyjne standardy techniczne określone w rozporządzeniu delegowanym (UE) 2021/2268 w odniesieniu do daty rozpoczęcia stosowania tego rozporządzenia

(Tekst mający znaczenie dla EOG)

KOMISJA EUROPEJSKA,

uwzględniając Traktat o funkcjonowaniu Unii Europejskiej,

uwzględniając rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1286/2014 z dnia 26 listopada 2014 r. w sprawie dokumentów zawierających kluczowe informacje, dotyczących detalicznych produktów zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych (PRIIP)⁶, w szczególności jego art. 8 ust. 5 oraz art. 10 ust. 2,

a także mając na uwadze, co następuje:

- (1) Rozporządzenie (UE) nr 1286/2014 ustanawia jednolite przepisy dotyczące formatu i treści dokumentu zawierającego kluczowe informacje, który ma być sporządzany przez twórców PRIIP, oraz przepisy dotyczące przekazywania dokumentu zawierającego kluczowe informacje inwestorom indywidualnym, aby umożliwić im zrozumienia i porównania kluczowych cech PRIIP i kluczowych ryzyk z nimi związanych. Zgodnie z art. 32 ust. 1 tego rozporządzenia spółki zarządzające zdefiniowane w art. 2 ust. 1 lit. b) dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/65/WE⁷, spółki inwestycyjne, o których mowa w art. 27 tej dyrektywy, oraz osoby doradzające w zakresie jednostek UCITS lub je sprzedające, o czym mowa w art. 1 ust. 2 tej dyrektywy, były jednak zwolnione z obowiązków wynikających z tego rozporządzenia do dnia 31 grudnia 2021 r. W przypadku gdy państwo członkowskie stosuje przepisy dotyczące formatu i treści dokumentu zawierającego kluczowe informacje, określone w art. 78–81 dyrektywy 2009/65/WE, w odniesieniu do funduszy innych niż UCITS oferowanych inwestorom indywidualnym, przepis przejściowy, który ustanowiono w art. 32 ust. 1 tego rozporządzenia, stosuje się do spółek zarządzających, spółek inwestycyjnych i osób doradzających w zakresie jednostek takich funduszy lub je sprzedających inwestorom indywidualnym. Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2021/2259⁸ zmieniono

⁶ Dz.U. L 352 z 9.12.2014, s. 1.

⁷ Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/65/WE z dnia 13 lipca 2009 r. w sprawie koordynacji przepisów ustawowych, wykonawczych i administracyjnych odnoszących się do przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS) (Dz.U. L 302 z 17.11.2009, s. 32).

⁸ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2021/2259 z dnia 15 grudnia 2021 r. w sprawie zmiany rozporządzenia (UE) nr 1286/2014 w odniesieniu do przedłużenia okresu obowiązywania przepisu przejściowego dotyczącego spółek zarządzających, spółek inwestycyjnych i osób

rozporządzenie (UE) nr 1286/2014 w celu przedłużenia okresu obowiązywania tego przepisu przejściowego do dnia 31 grudnia 2022 r.

- (2) W rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2017/653⁹, przyjętym na podstawie art. 8 ust. 5, art. 10 ust. 2 i art. 13 ust. 5 rozporządzenia (UE) nr 1286/2014, ustanowiono przepisy dotyczące prezentacji, treści, przeglądu i zmiany dokumentów zawierających kluczowe informacje oraz warunki spełnienia wymogu przekazania takich dokumentów. W art. 14 ust. 2 tego rozporządzenia delegowanego zezwolono twórcom PRIIP na korzystanie do dnia 31 grudnia 2019 r. z dokumentu zawierającego kluczowe informacje sporządzonego zgodnie z art. 78–81 dyrektywy 2009/65/WE w celu przekazania określonych informacji do celów art. 11–13 tego rozporządzenia delegowanego zamiast dokumentu zawierającego kluczowe informacje, o którym mowa w rozporządzeniu delegowanym (UE) 2017/653, jeżeli co najmniej jeden z bazowych wariantów inwestycyjnych, o których mowa w art. 14 ust. 1 tego rozporządzenia delegowanego, jest funduszem UCITS lub funduszem innym niż UCITS, o którym mowa w art. 32 rozporządzenia (UE) nr 1286/2014. Rozporządzeniem delegowanym Komisji (UE) 2019/1866¹⁰ przedłużono okres obowiązywania tego przepisu przejściowego do dnia 31 grudnia 2021 r., a rozporządzeniem delegowanym Komisji 2021/2268¹¹ zmieniono rozporządzenie delegowane (UE) 2017/653 w celu dalszego przedłużenia okresu obowiązywania tego przepisu przejściowego do dnia 30 czerwca 2022 r.
- (3) Ponieważ rozporządzeniem (UE) 2021/2259 przedłużono okres obowiązywania przepisu przejściowego, o którym mowa w art. 32 rozporządzenia (UE) nr 1286/2014, do dnia 31 grudnia 2022 r., konieczne jest, aby przedłużenie to zostało również odzwierciedlone w rozporządzeniu delegowanym (UE) 2017/653, a termin obowiązywania przepisu przejściowego został po raz kolejny przedłużony z dnia 30 czerwca 2022 r. do dnia 31 grudnia 2022 r. Należy zatem odpowiednio zmienić rozporządzenie delegowane (UE) 2017/653.

doradzających w zakresie jednostek przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS) i jednostek funduszy innych niż UCITS lub je sprzedających (Dz.U. L 455 z 20.12.2021, s. 1).

⁹ Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2017/653 z dnia 8 marca 2017 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 (Dz.U. L 100 z 12.4.2017, s. 1).

¹⁰ Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2019/1866 z dnia 3 lipca 2019 r. zmieniające rozporządzenie delegowane (UE) 2017/653 w celu dostosowania przepisu przejściowego dla twórców PRIIP oferujących jednostki funduszy, o których mowa w art. 32 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1286/2014, jako bazowe warianty inwestycyjne, do przedłużonego obowiązywania zwolnienia na podstawie tego artykułu (Dz.U. L 289 z 8.11.2019, s. 4).

¹¹ Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2021/2268 z dnia 6 września 2021 r. zmieniające regulacyjne standardy techniczne określone w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2017/653 w odniesieniu do podstawowej metodyki i prezentacji scenariuszy dotyczących wyników, prezentacji kosztów i metodyki obliczania ogólnych wskaźników kosztów, prezentacji i treści informacji na temat wyników osiągniętych w przeszłości oraz prezentacji kosztów w odniesieniu do detalicznych produktów zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych (PRIIP) oferujących wiele wariantów inwestycyjnych, a także dostosowania przepisu przejściowego dla twórców PRIIP oferujących jednostki funduszy, o których mowa w art. 32 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1286/2014, jako bazowe warianty inwestycyjne do przedłużonego obowiązywania przepisu przejściowego określonego w tym artykule (Dz.U. L 455I z 20.12.2021, s. 1).

- (4) Należy zapewnić, aby rozporządzenie delegowane (UE) 2021/2268 miało zastosowanie dopiero od dnia następującego po wygaśnięciu przepisu przejściowego określonego w art. 32 rozporządzenia (UE) nr 1286/2014. Należy zatem zastąpić datę określoną w art. 2 akapit drugi rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2268. Należy zatem odpowiednio zmienić rozporządzenie delegowane (UE) 2021/2268,

PRZYJMUJE NINIEJSZE ROZPORZĄDZENIE:

Artykuł 1

Zmiana w rozporządzeniu delegowanym (UE) 2017/653

W art. 18 rozporządzenia delegowanego (UE) 2017/653 akapit trzeci otrzymuje brzmienie:
„Artykuł 14 ust. 2 stosuje się do dnia 31 grudnia 2022 r.”.

Artykuł 2

Zmiana w rozporządzeniu delegowanym (UE) 2021/2268

W art. 2 akapit drugi rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2268 datę „1 lipca 2022 r.” zastępuje się datą „1 stycznia 2023 r.”.

Artykuł 3

Wejście w życie

Niniejsze rozporządzenie wchodzi w życie dwudziestego dnia po jego opublikowaniu w *Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej*.

Niniejsze rozporządzenie wiąże w całości i jest bezpośrednio stosowane we wszystkich państwach członkowskich.

Sporządzono w Brukseli dnia 17.3.2022 r.

*W imieniu Komisji
Przewodnicząca
Ursula VON DER LEYEN*