I

(Legislativní akty)

NAŘÍZENÍ

NAŘÍZENÍ EVROPSKÉHO PARLAMENTU A RADY (EU) 2021/2259

ze dne 15. prosince 2021,

kterým se mění nařízení (EU) č. 1286/2014, pokud jde o prodloužení přechodného opatření pro správcovské společnosti, investiční společnosti a osoby, které poskytují poradenství týkající se podílových jednotek subjektů kolektivního investování do převoditelných cenných papírů (SKIPCP) a jiných subjektů než SKIPCP nebo tyto podílové jednotky prodávají

(Text s významem pro EHP)

EVROPSKÝ PARLAMENT A RADA EVROPSKÉ UNIE,

s ohledem na Smlouvu o fungování Evropské unie, a zejména na článek 114 této smlouvy,

s ohledem na návrh Evropské komise,

po postoupení návrhu legislativního aktu vnitrostátním parlamentům,

s ohledem na stanovisko Evropského hospodářského a sociálního výboru ([1]),

v souladu s řádným legislativním postupem ([2]),

vzhledem k těmto důvodům:

(1) Článek 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014 ([3]) vyžaduje, aby tvůrci strukturovaných retailových investičních produktů a pojistných produktů s investiční složkou (dále jen „produkty s investiční složkou“) předtím, než produkt s investiční složkou začnou nabízet retailovým investorům, vypracovali a zveřejnili sdělení klíčových informací.

(2) Ustanovení čl. 32 odst. 1 nařízení (EU) č. 1286/2014 osvobozuje správcovské společnosti ve smyslu čl. 2 odst. 1 písm. b) směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/65/ES ([4]), investiční společnosti uvedené v článku 27 dané směrnice a osoby, které poskytují poradenství o podílových jednotkách subjektů kolektivního investování do převoditelných cenných papírů (SKIPCP) uvedených v čl. 1 odst. 2 dané směrnice nebo tyto podílové jednotky prodávají, od povinností stanovených v uvedeném nařízení, a tudíž od požadavku na vypracování sdělení klíčových informací, a to do 31. prosince 2021 (dále jen „přechodné opatření“). V souladu s čl. 32 odst. 2 nařízení (EU) č. 1286/2014 se má přechodné opatření, pokud členský stát uplatňuje pravidla týkající se formátu a obsahu sdělení klíčových informací pro investory, jak je stanoveno v článcích 78 až 81 směrnice 2009/65/ES, na jiné fondy než SKIPCP nabízené retailovým investorům, vztahovat na správcovské společnosti, investiční společnosti a osoby poskytující poradenství ohledně podílů takových jiných fondů než SKIPCP nebo prodávající podíly těchto fondů retailovým investorům.

([1]) Stanovisko ze dne 20. října 2021 (dosud nezveřejněné v Úředním věstníku).

([2]) Postoj Evropského parlamentu ze dne 23. listopadu 2021 (dosud nezveřejněný v Úředním věstníku) a rozhodnutí Rady ze dne 9. prosince 2021.

([3]) Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014 ze dne 26. listopadu 2014 o sděleních klíčových informací týkajících se strukturovaných retailových investičních produktů a pojistných produktů s investiční složkou (Úř. věst. L 352, 9.12.2014, s. 1).

([4]) Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/65/ES ze dne 13. července 2009 o koordinaci právních a správních předpisů týkajících se subjektů kolektivního investování do převoditelných cenných papírů (SKIPCP) (Úř. věst. L 302, 17.11.2009, s. 32).

(3) Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/653 ([5]) doplňuje nařízení (EU) č. 1286/2014 tím, že stanoví regulační technické normy, pokud jde o prezentaci, obsah a standardní formát sdělení klíčových informací, metodiku prezentace rizik a výnosů a výpočet nákladů, podmínky a minimální četnost přezkumu informací obsažených ve sdělení klíčových informací a podmínky pro předkládání sdělení klíčových informací retailovým investorům.

(4) Dne 7. září 2021 přijala Komise nařízení v přenesené pravomoci, kterým se mění regulační technické normy stanovené nařízením v přenesené pravomoci (EU) 2017/653, pokud jde o příslušnou metodiku a prezentaci scénářů výkonnosti, prezentaci nákladů a metodiku pro výpočet souhrnných ukazatelů nákladů, prezentaci a obsah informací o dosavadní výkonnosti a prezentaci nákladů ze strany produktů s investiční složkou nabízejících řadu možností pro investice a uvedení do souladu přechodného opatření pro tvůrce produktů s investiční složkou nabízející podílové jednotky fondů uvedené v článku 32 nařízení (EU) č. 1286/2014 jako možnost podkladových investic s prodlouženým přechodným opatřením stanoveným v uvedeném článku. Datum použitelnosti uvedeného nařízení v přenesené pravomoci je 1. červenec 2022; je však důležité zohlednit, že je třeba dát těmto správcovským společnostem, investičním společnostem a osobám, které poskytují poradenství o podílových jednotkách subjektů SKIPCP a jiných subjektů než SKIPCP nebo tyto podílové jednotky prodávají, dostatek času připravit se na konec platnosti přechodného opatření, a tedy i na povinnost vypracovat sdělení klíčových informací.

(5) Aby byl zajištěn dostatek času k přípravě na povinnost vypracovat sdělení klíčových informací, je nezbytné prodloužit platnost přechodného opatření do 31. prosince 2022.

(6) Nařízení (EU) č. 1286/2014 by proto mělo být odpovídajícím způsobem změněno.

(7) Cílem nařízení (EU) č. 1286/2014 je umožnit retailovým investorům činit informovanější investiční rozhodnutí. Navzdory dobrému záměru obsaženému v nařízení (EU) č. 1286/2014 byly od jeho přijetí vyjádřeny četné obavy směřující mimo jiné k potřebě přesnějšího vymezení retailových investorů, vymezení produktů spadajících do působnosti uvedeného nařízení, odstranění papírové podoby sdělení jako základní možnosti při osobním nabízení produktu s investiční složkou, institutu několika po sobě následujících obchodů a režimu poskytování předsmluvních informací profesionálním investorům. Na tyto obavy je zapotřebí naléhavě reagovat tak, aby byla posílena důvěra retailových investorů ve finanční trhy, a to tak, aby z toho měli prospěch jak společnosti hledajících financování, tak z dlouhodobého hlediska i investoři. Potřeba širšího přezkumu již byla uvedena v nařízení (EU) č. 1286/2014 a na její naléhavosti se nic nezměnilo. Na základě tohoto přezkumu v souladu s nařízením (EU) č. 1286/2014 se očekává, že Komise bezodkladně předloží Evropskému parlamentu a Radě zprávu, ke které případně připojí návrh na řešení stávajících omezení.

(8) Vzhledem k velmi krátké době, která zbývá do konce platnosti původního přechodného opatření, by toto nařízení mělo vstoupit v platnost neprodleně,

PŘIJALY TOTO NAŘÍZENÍ:

Článek 1

V čl. 32 odst. 1 nařízení (EU) č. 1286/2014 se datum „31. prosince 2021“ nahrazuje datem „31. prosince 2022“.

Článek 2

Toto nařízení vstupuje v platnost prvním dnem po vyhlášení v *Úředním věstníku Evropské unie*.

([5]) Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/653 ze dne 8. března 2017, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014 o sděleních klíčových informací týkajících se strukturovaných retailových investičních produktů a pojistných produktů s investiční složkou stanovením regulačních technických norem týkajících se prezentace, obsahu, kontroly a úpravy sdělení klíčových informací a podmínek pro splnění požadavku na poskytnutí těchto sdělení (Úř. věst. L 100, 12.4.2017, s. 1).

Toto nařízení je závazné v celém rozsahu a přímo použitelné ve všech členských státech.

Ve Štrasburku dne 15. prosince 2021.

Za Evropský parlament	*Za Radu*
předseda	*předseda*
D. M. SASSOLI	A. LOGAR