

REGLUGERÐ EVRÓPUÞINGSINS OG RÁÐSINS (ESB) 2021/2259**2023/EES/20/05****frá 15. desember 2021**

um breytingu á reglugerð (ESB) nr. 1286/2014 að því er varðar framlengingu á umbreytingarfyrirkomulagi fyrir rekstrarfélög, fjárfestingarfélög og aðila sem veita ráðgjöf um eða selja hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sjóða sem ekki eru verðbréfasjóðir (*)

EVROPUÞINGIÐ OG RÁÐ EVRÓPUSAMBANDSINS HAFU,

með hliðsjón af sáttmálanum um starfshætti Evrópusambandsins, einkum 114. gr.,

með hliðsjón af tillögu framkvæmdastjórnar Evrópusambandsins,

eftir að hafa lagt drög að lagagerð fyrir þjóðþingin,

með hliðsjón af álitum efnahags- og félagsmálanefndar Evrópusambandsins (1),

í samræmi við almenna lagasetningarmeðferð (2),

og að teknu tilliti til eftirfarandi:

- 1) Í ákvæðum 5. gr. reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 1286/2014 (3) er þess krafist að framleiðendur pakkadra og váttryggingatengdra fjárfestingarafurða fyrir almenna fjárfesta setji saman og gefi út lykilupplýsingaskjal um afurðina áður en hún er gerð aðgengileg almennum fjárfestum.
- 2) Ákvæði 1. mgr. 32. gr. reglugerðar (ESB) nr. 1286/2014 veita rekstrarfélögum eins og þau eru skilgreind í b-lið 1. mgr. 2. gr. tilskipunar Evrópuþingsins og ráðsins 2009/65/EB (4), fjárfestingarfélögum eins og um getur í 27. gr. þeirrar tilskipunar og aðilum sem veita ráðgjöf um eða selja hlutdeildarskírteini í verðbréfasjóðum eins og um getur í 2. mgr. 1. gr. þeirrar tilskipunar, undanþágu frá þeim skuldbindingum sem mælt er fyrir um í þeirri reglugerð og þar með frá kröfunni um að útbúa lykilupplýsingaskjal, fram til 31. desember 2021 („umbreytingarfyrirkomulagið“). Beiti aðildarríki, í samræmi við 2. mgr. 32. gr. reglugerðar (ESB) nr. 1286/2014, reglum um form og innatak lykilupplýsingaskjals fyrir fjárfesta, eins og mælt er fyrir um 78.–81. gr. tilskipunar 2009/65/EB, gagnvart sjóðum sem eru ekki verðbréfasjóðir og boðnir eru almennum fjárfestum, skal umbreytingarfyrirkomulagið gilda um rekstrarfélög, fjárfestingarfélög og aðila sem veita ráðgjöf um eða selja hlutdeildarskírteini í slíkum sjóðum sem eru ekki verðbréfasjóðir til almennra fjárfesta.

(*) Þessi ESB-gerð birtist í Stjútíð. ESB L 455, 20.12.2021, bls. 1. Hennar var getið í ákvörðun sameiginlegu EES-nefndarinnar nr. 329/2022 frá 9. desember 2022 um breytingu á IX. viðauka (Fjármálaþjónusta) við EES-samninginn (bíður birtingar).

(1) Álit frá 20. október 2021 (hefur enn ekki verið birt í Stjórnartíðindunum).

(2) Afstaða Evrópuþingsins frá 23. nóvember 2021 (hefur enn ekki verið birt í Stjórnartíðindunum) og ákvörðun ráðsins frá 9. desember 2021.

(3) Reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 1286/2014 frá 26. nóvember 2014 um lykilupplýsingaskjöl fyrir pakkadur og váttryggingatengdar fjárfestingarafurðir fyrir almenna fjárfesta (PRIIP) (Stjútíð. ESB L 352, 9.12.2014, bls. 1).

(4) Tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2009/65/EB frá 13. júlí 2009 um samræmingu á lögum og stjórnsýslufyrirmælum að því er varðar verðbréfasjóði (UCITS) (Stjútíð. ESB L 302, 17.11.2009, bls. 32).

- 3) Með framseldri reglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2017/653 ⁽⁵⁾ er bætt við reglugerð (ESB) nr. 1286/2014 með því að mæla fyrir um tæknilega eftirlitsstaðla að því er varðar framsetningu, inntak og staðlað snið lykilupplýsingaskjalsins, aðferðafræði við framsetningu á áhættu og ávinningi og útreikning á kostnaði, skilyrði og lágmarkstíðni endurskoðunar á upplýsingunum sem koma fram í lykilupplýsingaskjalinu og skilyrði fyrir því að almennum fjárfestum sé veitt lykilupplýsingaskjalið.
- 4) Þann 7. september 2021 samþykkti framkvæmdastjórnin framselda reglugerð um breytingu á tæknilegu eftirlitsstöðlunum sem mælt er fyrir um í framseldri reglugerð (ESB) 2017/653, að því er varðar undirstöður aðferðafræði og framsetningu á árangurssviðsmyndum, framsetningu á kostnaði og aðferðafræði fyrir útreikning á samanteknum kostnaðarvísunum, framsetningu og innihald upplýsinga um fyrri árangur og framsetningu á kostnaði pakkaðrar og váttryggingatengdrar fjárfestingarafurðar fyrir almenna fjárfesta (PRIIP) sem bjóða marga valkosti til fjárfestingar og aðlögun á umbreytingarfyrirkomulagi fyrir framleiðendur pakkaðra og váttryggingatengdra fjárfestingarafurða fyrir almenna fjárfesta sem bjóða hlutdeildarskírteini í sjóðum eins og um getur í 32. gr. reglugerðar (ESB) nr. 1286/2014 sem undirliggjandi fjárfestingarmöguleika að framlengdu umbreytingarfyrirkomulaginu sem mælt er fyrir um í þeirri grein. Dagurinn þegar þessi framselda reglugerð kemur til framkvæmda er 1. júlí 2022 en mikilvægt er að endurspegla þörfina á að veita rekstrarfélögum, fjárfestingarfélögum og aðilum sem veita ráðgjöf um eða selja hlutdeildarskírteini í verðbréfasjóðum og sjóðum sem ekki eru verðbréfasjóðir nægan tíma til að búa sig undir lok umbreytingarfyrirkomulagsins og þar með undir skylduna til að útbúa lykilupplýsingaskjal.
- 5) Til þess að tryggja að þörfinni um nægan tíma til undirbúnings undir skylduna til að útbúa lykilupplýsingaskjal sé mætt er nauðsynlegt að framlengja umbreytingarfyrirkomulagið til 31. desember 2022.
- 6) Því ætti að breyta reglugerð (ESB) nr. 1286/2014 til samræmis við það.
- 7) Með reglugerð (ESB) nr. 1286/2014 er stefnt að því að gera almennum fjárfestum kleift að taka betur upplýstar fjárfestingarákvarðanir. Þrátt fyrir góðan ásetning með reglugerð (ESB) nr. 1268/2014 hafa verið gerðar athugasemdir við hana frá setningu hennar, þ.m.t. varðandi þörfina á skýrari skilgreiningum á „almennum fjárfesti“, afmörkun afurða sem reglugerðin tekur til, brotnám pappírs sem sjálfgefins kostar þegar pökkuð og váttryggingatengd fjárfestingarafurð fyrir almenna fjárfesta er í boði augliti til auglitis, hugtakið „röð viðskipta“ og ákvæðið um upplýsingar sem veittar eru fagfjárfestum áður en samningur er gerður. Það er áriðandi að bregðast við þessum athugasemdum til þess að efla traust almennra fjárfesta á fjármálamörkuðum bæði í þágu félaga sem leita að fjármögnun og langtímahagsmuna fjárfesta. Þörfin á breiðari endurskoðun hefur þegar verið sett fram í reglugerð (ESB) nr. 1286/2014 og áriðandi þörf til viðbragða hefur ekki breyst. Á grundvelli slíkrar endurskoðunar í samræmi við reglugerð (ESB) nr. 1286/2014 er þess vænst að framkvæmdastjórnin leggi skýrslu fyrir Evrópuþingið og ráðið eins fljótt og auðið er ásamt tillögum, ef við á, til að bregðast við þessum takmörkunum.
- 8) Í ljósi þess hve líttill tími er eftir af upphaflega umbreytingarfyrirkomulaginu ætti þessi reglugerð að öðlast gildi án tafar,

SAMÞYKKT REGLUGERÐ ÞESSA:

1. gr.

Í 1. mgr. 32. gr. reglugerðar (ESB) nr. 1286/2014 kemur dagsetningin „31. desember 2022“ í stað „31. desember 2021“.

2. gr.

Reglugerð þessi öðlast gildi daginn eftir að hún birtist í Stjórnartíðindum Evrópusambandsins.

⁽⁵⁾ Framseld reglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2017/653 frá 8. mars 2017 um viðbætur við reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 1286/2014 um lykilupplýsingaskjöl fyrir pakkaðar og váttryggingatengdar fjárfestingarafurðir fyrir almenna fjárfesta (PRIIP) með því að mæla fyrir um tæknilega eftirlitsstaðla að því er varðar framsetningu, inntak, yfirferð og endurskoðun lykilupplýsingaskjala og skilyrðin fyrir því að uppfylla kröfur um að láta slík skjöl í té (Stjút. ESB L 100, 12.4.2017, bls. 1).

Reglugerð þessi er bindandi í heild sinni og gildir í öllum aðildarríkjunum án frekari lögfestingar.

Gjört í Strassborg 15. desember 2021.

Fyrir hönd Evrópuþingsins,

D. M. SASSOLI

forseti.

Fyrir hönd ráðsins,

A. LOGAR

forseti.
