

**Tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) 2021/2261****frá 15. desember 2021****um breytingu á tilskipun 2009/65/EB að því er varðar notkun rekstrarfélaga verðbréfasjóða á lykilupplýsingaskjöllum**

EVRÓPUÞINGIÐ OG RÁÐ EVRÓPUSAMBANDSINS HAFU,

með hliðsjón af sáttmálanum um starfshætti Evrópusambandsins, einkum 1. mgr. 53. gr.,

með hliðsjón af tillögu framkvæmdastjórnar Evrópusambandsins,

eftir að hafa lagt drög að lagagerð fyrir þjóðþingin,

með hliðsjón af álitum efnahags- og félagsmálanefndar Evrópusambandsins <sup>(1)</sup>,í samræmi við almenna lagasetningarmeðferð <sup>(2)</sup>,*og að teknu tilliti til eftirfarandi:*

- 1) Ákvæði 78. gr. tilskipunar Evrópuþingsins og ráðsins 2009/65/EB <sup>(3)</sup> krefjast þess að fjárfestingarfélög og rekstrarfélög semji stutt skjal með lykilupplýsingum um grundvallareinkenni verðbréfasjóða sem fjárfestum bjóðast („lykilupplýsingar fyrir fjárfesta“), þannig að þessir fjárfestar geti auðveldlega skilið eðli og áhættu þeirra verðbréfasjóða sem þeim bjóðast og geti því tekið fjárfestingarákvarðanir á upplýstum grundvelli.
- 2) Ákvæði reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 1286/2014 <sup>(4)</sup> krefjast þess að framleiðendur pakkaðra og váttryggingatengdra fjárfestingarafurða fyrir almenna fjárfesta setji saman og gefi út lykilupplýsingaskjal fyrir afurðina til að gera almennum fjárfestum kleift að skilja og bera saman lykilþætti og -áhættu pakkaðra og váttryggingatengdra fjárfestingarafurða fyrir almenna fjárfesta, áður en pakkaðar og váttryggingatengdar fjárfestingarafurðir fyrir almenna fjárfesta eru gerðar aðgengilegar fyrir þá.
- 3) Verðbréfasjóðir teljast einnig vera pakkaðar og váttryggingatengdar fjárfestingarafurðir fyrir almenna fjárfesta sem krafist er lykilupplýsingaskjals fyrir samkvæmt reglugerð (ESB) nr. 1286/2014. Hins vegar veita ákvæði 1. mgr. 32. gr. þeirrar reglugerðar undanþágur fyrir rekstrarfélög eins og skilgreind eru í b-lið 1. mgr. 2. gr. tilskipunar 2009/65/EB, fjárfestingarfélög eins og um getur í 27. gr. þeirrar tilskipunar og einstaklinga sem veita ráðgjöf um eða selja hlutdeildarskírteini í verðbréfasjóðum eins og um getur í 2. mgr. 1. gr. þeirrar tilskipunar 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 („umbreytingar-fyrirkomulagið“).

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

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

<sup>(3)</sup> Tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2009/65/EB frá 13. júlí 2009 um samræmingu á lögum og stjórnáslufyrirmælum um verðbréfasjóði (UCITS) (Stjtið. ESB L 302, 17.11.2009, bls. 32).

<sup>(4)</sup> Reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 1286/2014 frá 26. nóvember 2014 um lykilupplýsingaskjöl fyrir pakkaðar og váttryggingatengdar fjárfestingaafurðir fyrir almenna fjárfesta (PRIIP) (Stjtið. ESB L 352, 9.12.2014, bls. 1).

- 4) Með framseldri reglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2017/653 <sup>(5)</sup> er bætt við reglugerð (ESB) nr. 1286/2014 með því að mæla fyrir um tæknilega eftirlitsstaðla að því er varðar framsetningu, efni og staðlað snið lykilupplýsingaskjalans, 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.
- 5) Þann 7. september 2021 samþykkti framkvæmdastjórnin framselda reglugerð um breytingu á tæknilegum eftirlitsstöðlum, sem mælt er fyrir um í framseldri reglugerð (ESB) 2017/653, að því er varðar undirstöður aðferðafræði og framsetningu á árangurssviðsmýndum, framsetningu á kostnaði og aðferðafræði fyrir útreikning á samanteknum kostnaðarvísimum, 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 með framlengda 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 endurspeglja þörfina á að veita rekstrarfélögum, fjárfestingarfélögum og einstaklingum 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.
- 6) Til að tryggja að þörfin á nægilegum tíma til undirbúnings fyrir skylduna til að útbúa lykilupplýsingaskjal sé uppfyllt hefur reglugerð (ESB) nr. 1286/2014 verið breytt með reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) 2021/2259 <sup>(6)</sup> til að framlengja umbreytingarfyrirkomulagið fram til 31. desember 2022.
- 7) Lykilupplýsingar fyrir fjárfesta og lykilupplýsingaskjalið ná í meginatriðum yfir sömu upplýsingakröfur. Því er nauðsynlegt að tryggja að frá og með 1. janúar 2023 fái almennir fjárfestar pakkaðra og váttryggingatengdra fjárfestingarafurða fyrir almenna fjárfesta sem hafa áhuga á að eignast hlutdeildarskírteini í verðbréfasjóðum ekki bæði skjölin fyrir sömu fjármálaafurð. Því ætti að kveða á um að lykilupplýsingaskjalið teljist uppfylla þær kröfur sem gilda um lykilupplýsingar fyrir fjárfesta. Að auki ættu fjárfestingarfélög og rekstrarfélög áfram að setja saman lykilupplýsingar fyrir fjárfesta fyrir aðra fjárfesta en almenna fjárfesta í samræmi við tilskipun 2009/65/EB, nema þau ákveði að semja lykilupplýsingaskjal eins og sett er fram í reglugerð (ESB) nr. 1286/2014. Í slíkum tilfellum ættu lögbær yfirvöld ekki að krefjast þess að fjárfestingarfélög og rekstrarfélög veiti lykilupplýsingar fyrir fjárfesta og þeim fjárfestum ætti einungis að veita lykilupplýsingaskjalið.
- 8) Því ætti að breyta tilskipun 2009/65/EB til samræmis við það.

#### SAMÞYKKT TILSKIPUN ÞESSA:

##### 1. gr.

Eftirfarandi grein bætist við í tilskipun 2009/65/EB:

„82. gr. a

1. Aðildarríkin skulu tryggja að þegar fjárfestingarfélag eða rekstrarfélag, fyrir einhvern þeirra sameignarsjóða sem það stýrir, semur, veitir, endurskoðar og þýðir lykilupplýsingaskjal sem hlítir kröfum um lykilupplýsingaskjal sem mælt er fyrir um í reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 1286/2014 (\*), telji lögbær yfirvöld að það lykilupplýsingaskjal uppfylli gildandi kröfur um lykilupplýsingar fyrir fjárfesta sem settar eru fram í 78. til 82. gr. og 94. gr. þessarar tilskipunar.

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

<sup>(6)</sup> Reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) 2021/2259 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 (Stjtið. ESB L 455, 20.12.2021, bls. 1).

2. Aðildarríkin skulu tryggja að lögbær yfirvöld krefjist ekki að fjárfestingarfélag eða rekstrarfélag, fyrir neinn þeirra sam-eignarsjóða sem þau stýra, semji lykilupplýsingar fyrir fjárfesta í samræmi við 78. til 82. gr. og 94. gr. þessarar tilskipunar ef þau setja saman, veita, endurskoða og þýða lykilupplýsingaskjal sem hlítir þeim kröfum um lykilupplýsingaskjöl sem settar eru fram í reglugerð (ESB) nr. 1286/2014.

(\*) Reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 1286/2014 frá 26. nóvember 2014 um lykilupplýsingaskjöl fyrir pakkaðar og váttryggingatengdar fjárfestingaafurðir fyrir almenna fjárfesta (Stjtið. ESB L 352, 9.12.2014, bls. 1).“

2. gr.

1. Aðildarríkin skulu samþykkja og birta nauðsynlegar ráðstafanir til að fara að þessari tilskipun eigi síðar en 30. júní 2022. Þau skulu tilkynna framkvæmdastjórninni um þær þegar í stað.

Þau skulu beita þessum ráðstöfunum frá og með 1. janúar 2023.

Þegar aðildarríkin samþykkja þessar ráðstafanir skal vera í þeim tilvísun í þessa tilskipun eða þeim fylgja slík tilvísun þegar þær eru birtar opinberlega. Aðildarríkin skulu setja nánari reglur um slíka tilvísun.

2. Aðildarríkin skulu senda framkvæmdastjórninni helstu ákvæði úr landslögum sem þau samþykkja um málefni sem tilskipun þessi nær til.

3. gr.

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

4. gr.

Tilskipun þessari er beint til aðildarríkjanna.

Gjört í Strassborg 15. desember 2021.

*Fyrir hönd Evrópuþingsins,*

D. M. Sassoli

*forseti.*

*Fyrir hönd ráðsins,*

A. LOGAR

*forseti.*