KOMISJA
EUROPEJSKA

Bruksela, dnia 12.6.2024 r.
COM(2024) 244 final

SPRAWOZDANIE KOMISJI DLA PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY

dotyczące przekazania uprawnień do przyjmowania aktów delegowanych, powierzonych Komisji na podstawie rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniającego dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014

1. Wprowadzenie

Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011[1] przyjęto 8 czerwca 2016 r. Rozporządzenie (UE) 2016/1011 zostało następnie zmienione rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2089[2], rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2175[3], rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2021/168[4] oraz rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/2869[5].

Rozporządzeniem (UE) 2016/1011 wprowadzono wspólne ramy mające na celu zapewnienie dokładności i rzetelności indeksów stosowanych w Unii jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych.

Zgodnie z art. 49 ust. 1 rozporządzenia (UE) 2016/1011 Komisja jest uprawniona do przyjmowania aktów delegowanych.

W odniesieniu do art. 3 ust. 2, art. 13 ust. 2a, art. 19a ust. 2, art. 19c ust. 1, art. 20 ust. 6, art. 24 ust. 2, art. 27 ust. 2b, art. 33 ust. 7, art. 51 ust. 6 i art. 54 ust. 3 rozporządzenia (UE) 2016/1011 art. 49 ust. 2 tego rozporządzenia stanowi, że uprawnienia do przyjmowania aktów delegowanych powierza się Komisji na okres pięciu lat, który zostaje automatycznie przedłużony o kolejny okres o takiej samej długości, chyba że Parlament Europejski lub Rada sprzeciwią się takiemu przedłużeniu nie później niż trzy miesiące przed końcem każdego takiego okresu. Pierwszy pięcioletni okres trwał od 30 czerwca 2016 r. do 30 czerwca 2021 r. Rozporządzeniem (UE) 2019/2089 zmieniono art. 49 ust. 2 w taki sposób, że uprawnienie jest obecnie przyznane na okres od 10 grudnia 2019 r. do 10 grudnia 2024 r., jak również dodano

[1] Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014 (Dz.U. L 171 z 29.6.2016, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[2] Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2089 z dnia 27 listopada 2019 r. zmieniające rozporządzenie (UE) 2016/1011 w odniesieniu do unijnych wskaźników referencyjnych transformacji klimatycznej oraz unijnych wskaźników referencyjnych dostosowanych do porozumienia paryskiego, a także ujawniania informacji dotyczących wskaźników referencyjnych w związku z kwestiami dotyczącymi zrównoważonego rozwoju (Dz.U. L 317 z 9.12.2019, s. 17, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2019/2089/oj).

[3] Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2175 z dnia 18 grudnia 2019 r. zmieniające rozporządzenie (UE) nr 1093/2010 w sprawie ustanowienia Europejskiego Urzędu Nadzoru (Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego), rozporządzenie (UE) nr 1094/2010 w sprawie ustanowienia Europejskiego Urzędu Nadzoru (Europejskiego Urzędu Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych), rozporządzenie (UE) nr 1095/2010 w sprawie ustanowienia Europejskiego Urzędu Nadzoru (Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych), rozporządzenie (UE) nr 600/2014 w sprawie rynków instrumentów finansowych, rozporządzenie (UE) 2016/1011 w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych oraz rozporządzenie (UE) 2015/847 w sprawie informacji towarzyszących transferom środków pieniężnych (Dz.U. L 334 z 27.12.2019, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2019/2175/oj).

[4] Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2021/168 z dnia 10 lutego 2021 r. w sprawie zmiany rozporządzenia (UE) 2016/1011 w odniesieniu do wyłączenia dotyczącego niektórych walutowych wskaźników referencyjnych spot państw trzecich i wyznaczenia zamienników niektórych wskaźników referencyjnych, których opracowywania się zaprzestaje oraz w sprawie zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 (Dz.U. L 49 z 12.2.2021, s. 6, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2021/168/oj).

[5] Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/2869 z dnia 13 grudnia 2023 r. zmieniające niektóre rozporządzenia w odniesieniu do ustanowienia i działania europejskiego pojedynczego punktu dostępu (Dz.U. L, 2023/2869, 20.12.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2869/oj).

wymóg sporządzenia sprawozdania dotyczącego przedmiotowego przekazania uprawnień. Celem niniejszego sprawozdania jest spełnienie tego wymogu.

2. Podstawa prawna

Art. 49 ust. 2 rozporządzenia (UE) 2016/1011 zobowiązuje Komisję do sporządzenia sprawozdania dotyczącego uprawnień, o których mowa w tym przepisie, przed upływem pięcioletniego okresu, na który zostały one przyznane.

3. Wykonywanie przekazanych uprawnień

3.1. Konsultacje przed przyjęciem aktów delegowanych

Zgodnie z art. 49 ust. 4 rozporządzenia (UE) 2016/1011 w trakcie prac nad aktami delegowanymi Komisja konsultowała się z grupą ekspertów Europejskiego Komitetu Papierów Wartościowych. Wszystkie państwa członkowskie zostały poproszone o wyznaczenie ekspertów do udziału w tych konsultacjach. Do udziału został również zaproszony Parlament Europejski.

Komisja uwzględniła uwagi zgłoszone w trakcie tych konsultacji w pracach nad ostatecznymi wersjami aktów delegowanych. Komisja informowała również regularnie członków grupy ekspertów Europejskiego Komitetu Papierów Wartościowych o postępach w pracach nad projektami aktów delegowanych.

Natychmiast po przyjęciu aktów delegowanych przez Komisję były one przekazywane jednocześnie Parlamentowi Europejskiemu i Radzie, co rozpoczynało bieg okresu na wniesienie sprzeciwu, o którym mowa w pkt 3.2 poniżej.

3.2. Przyjęte akty delegowane

W okresie objętym sprawozdaniem, tj. między 10 grudnia 2019 r. i 10 grudnia 2024 r., Komisja skorzystała z przekazanych jej uprawnień, przyjmując akty delegowane wymienione w poniższej tabeli. Przed wprowadzeniem wymogu dotyczącego sporządzenia sprawozdania Komisja przyjęła już akty delegowane na podstawie art. 3 ust. 2, art. 20 ust. 6 lit. a), art. 20 ust. 6 lit. c) oraz art. 51 ust. 6 rozporządzenia (UE) 2016/1011[6].

Akt delegowany	**Uprawnienia**
Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2020/1816[7]	Art. 13 ust. 2a

[6] Przed obecnym okresem odniesienia Komisja przyjęła już cztery akty delegowane na podstawie uprawnień określonych w art. 3 ust. 2, art. 20 ust. 6 lit. a), art. 20 ust. 6 lit. c) oraz art. 51 ust. 6 rozporządzenia (UE) 2016/1011.

[7] Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2020/1816 z dnia 17 lipca 2020 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 w odniesieniu do wyjaśnienia w oświadczeniu dotyczącym wskaźnika referencyjnego precyzującego, w jaki sposób czynniki z zakresu ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego znajdują odzwierciedlenie w każdym opracowanym i opublikowanym wskaźniku referencyjnym (Dz.U. L 406 z 3.12.2020, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2020/1816/oj).

Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2020/1818[8]	Art. 19a ust. 2, art. 19c ust. 1
Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2020/1817[9]	Art. 27 ust. 2b

3.3. Sprzeciw wobec aktów delegowanych

Zgodnie z art. 49 ust. 6 i 6a rozporządzenia (UE) 2016/1011 Parlament Europejski lub Rada mogą wyrazić sprzeciw wobec aktu delegowanego w terminie trzech miesięcy od przekazania im tego aktu, który to termin może zostać przedłużony o kolejne trzy miesiące z inicjatywy Parlamentu Europejskiego lub Rady. Jeżeli Parlament Europejski albo Rada wyrażą w tym terminie sprzeciw wobec aktu delegowanego, akt ten nie wchodzi w życie. Ani Parlament Europejski, ani Rada nie wyraziły sprzeciwu wobec żadnego z aktów delegowanych wymienionych w pkt 3.2.

3.4. Potrzeba rozszerzenia uprawnień do przyjmowania aktów delegowanych

Do chwili obecnej przyjęto już wprawdzie szereg aktów delegowanych, ale nie skorzystano jeszcze z uprawnień określonych w poniższej tabeli.

Akty delegowane	**Uprawnienia**
Akt delegowany mający na celu dokonanie przeglądu metody wyliczania stosowanej do ustalania progów, o których mowa w art. 20 ust. 1, w świetle rozwoju sytuacji na rynku, rozwoju cen i zmian regulacyjnych, a także przydatności klasyfikacji wskaźników referencyjnych, w przypadku gdy całkowita wartość instrumentów finansowych, umów finansowych lub funduszy inwestycyjnych stosujących te wskaźniki referencyjne jako odniesienie jest bliska tych progów	Art. 20 ust. 6 lit. b)
Akt delegowany mający na celu dokonanie przeglądu metody wyliczania stosowanej do ustalania progu, o którym mowa w art. 24 ust. 1 lit. a), w świetle zmian rynkowych, rozwoju cen i zmian regulacyjnych, a także przydatności klasyfikacji wskaźników referencyjnych, w przypadku gdy całkowita wartość instrumentów finansowych, umów finansowych lub funduszy	Art. 24 ust. 2

[8] Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2020/1818 z dnia 17 lipca 2020 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 w odniesieniu do minimalnych norm dotyczących unijnych wskaźników referencyjnych transformacji klimatycznej i unijnych wskaźników referencyjnych dostosowanych do porozumienia paryskiego (Dz.U. L 406 z 3.12.2020, s. 17, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2020/1818/oj).

[9] Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2020/1817 z dnia 17 lipca 2020 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 w odniesieniu do minimalnej zawartości wyjaśnienia, w jaki sposób czynniki z zakresu ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego znajdują odzwierciedlenie w metodzie wyznaczania wskaźnika referencyjnego (Dz.U. L 406 z 3.12.2020, s. 12, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2020/1817/oj).

inwestycyjnych stosujących te wskaźniki referencyjne jako odniesienie jest bliska tego progu	
Akt delegowany dotyczący środków służących określeniu warunków, zgodnie z którymi odpowiednie właściwe organy mogą ocenić, czy istnieje obiektywny powód opracowywania wskaźnika referencyjnego lub rodziny wskaźników referencyjnych w państwie trzecim i ich zatwierdzenia w celu ich stosowania w Unii	Art. 33 ust. 7
Akt delegowany mający na celu przedłużenie 42-miesięcznego okresu, o którym mowa w art. 51 ust. 2, o 24 miesiące, jeżeli sprawozdanie, o którym mowa w art. 54 ust. 1 lit. b), dostarczy dowodów na to, że przejściowy okres rejestracji na podstawie art. 51 ust. 2 nie wpływa niekorzystnie na wspólną europejską kulturę nadzoru i spójne praktyki nadzorcze oraz na spójne podejście właściwych organów	Art. 54 ust. 3

Powody, dla których te akty delegowane nie zostały jeszcze przyjęte, są różne.

- Akty delegowane, które mają zostać przyjęte na podstawie uprawnień określonych w art. 18a ust. 3, art. 30 ust. 2a, art. 30 ust. 3a i art. 33 ust. 7 rozporządzenia (UE) 2016/1011, są związane z przepisami dotyczącymi stosowania w Unii wskaźników referencyjnych spoza UE. Data rozpoczęcia stosowania tego systemu była wielokrotnie przekładana, ostatnio na dzień 31 grudnia 2025 r., gdyż okazało się, że ograniczenie dostępu do wskaźników referencyjnych spoza UE byłoby szkodliwe dla nadzorowanych podmiotów w UE stosujących te wskaźniki referencyjne[10]. Ponieważ przepisy dotyczące stosowania w UE wskaźników referencyjnych z państw trzecich nie weszły jeszcze w życie, uznano, że jest zbyt wcześnie na przyjęcie aktów delegowanych na podstawie tych uprawnień.

- Jeśli chodzi o akty delegowane, które mają zostać przyjęte na podstawie uprawnień określonych w art. 20 ust. 6 lit. b) i art. 24 ust. 2, Komisja nie była informowana – w ramach swoich regularnych kontaktów z Europejskim Urzędem Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych i właściwymi organami krajowymi – o jakichkolwiek praktycznych trudnościach w stosowaniu progów ilościowych w wysokości 500 mld EUR i 50 mld EUR, które rozgraniczają kluczowe, istotne i pozaistotne wskaźniki referencyjne. W związku z tym Komisja uznała, że nie zachodzi potrzeba dokonania przeglądu metody wyliczania służącej ustaleniu różnych progów ilościowych, o których mowa w rozporządzeniu (UE) 2016/1011, i nie przyjęła w tym celu aktów delegowanych. Komisja uczyni to, gdy okoliczności ulegną zmianie.

[10] Rozporządzeniem (UE) 2019/2089 rozpoczęcie stosowania przełożono na dzień 31 grudnia 2022 r. Rozporządzeniem (UE) 2021/168 rozpoczęcie stosowania przełożono na dzień 31 grudnia 2024 r. oraz wprowadzono możliwość kolejnego odroczenia w drodze aktu delegowanego Komisji. W dniu 14 lipca 2023 r. Komisja przyjęła rozporządzenie delegowane (UE) 2023/2222 przedłużające okres przejściowy ustanowiony dla wskaźników referencyjnych państw trzecich w art. 51 ust. 5 rozporządzenia (UE) 2016/1011.

- Akt delegowany, który ma zostać przyjęty na podstawie uprawnienia określonego w art. 54 ust. 3, dotyczy przedłużenia 42-miesięcznego okresu, o którym mowa w art. 51 ust. 2, o 24 miesiące w celu zapewnienia możliwości stosowania rozporządzenia (UE) 2016/1011 przez administratorów wskaźników referencyjnych mających siedzibę w Unii przed 2020 r. W związku z brakiem działania na podstawie tego uprawnienia okres przejściowy, który mógłby zostać przedłużony na jego podstawie, dobiegł końca, w związku z czym stało się ono nieaktualne.

Z kolei biorąc pod uwagę, że Komisja zaproponowała zmianę art. 24 rozporządzenia (UE) 2016/1011[11] i że Parlament Europejski zaproponował następnie zmiany w art. 33[12], jest obecnie niepewne, w jakim zakresie uprawnienia zawarte w tych artykułach ulegną zmianie w zmienionym rozporządzeniu[13].

4. Wniosek

Biorąc pod uwagę wyjaśnienia przedstawione w sekcji 3, Komisja jest zdania, że istnieje wyraźna potrzeba automatycznego przedłużenia przekazania uprawnień przewidzianego w art. 49 ust. 2 rozporządzenia (UE) 2016/1011 na kolejny pięcioletni okres.

Komisja zwraca się do Parlamentu Europejskiego i Rady o zapoznanie się z niniejszym sprawozdaniem.

[11] Wniosek dotyczący rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady zmieniającego rozporządzenie (UE) 2016/1011 w odniesieniu do zakresu przepisów dotyczących wskaźników referencyjnych, stosowania w Unii wskaźników referencyjnych opracowywanych przez administratora mającego siedzibę lub miejsce zamieszkania w państwie trzecim oraz niektórych wymogów sprawozdawczych, COM(2023) 660 final.

[12] Sprawozdanie w sprawie wniosku dotyczącego rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady zmieniającego rozporządzenie (UE) 2016/1011 w odniesieniu do zakresu przepisów dotyczących wskaźników referencyjnych, stosowania w Unii wskaźników referencyjnych opracowywanych przez administratora mającego siedzibę lub miejsce zamieszkania w państwie trzecim oraz niektórych wymogów sprawozdawczych, A9-0076/2024.

[13] Oczekuje się, że negocjacje międzyinstytucjonalne rozpoczną się w trakcie nowej kadencji parlamentarnej po wyborach, które odbędą się w dniach 6–9 czerwca 2024 r.