COMISIA
EUROPEANĂ

Bruxelles, 12.6.2024
COM(2024) 244 final

RAPORT AL COMISIEI CĂTRE PARLAMENTUL EUROPEAN ȘI CONSILIU

privind delegarea competenței de a adopta acte delegate conferită Comisiei în temeiul Regulamentului (UE) 2016/1011 al Parlamentului European și al Consiliului din 8 iunie 2016 privind indicii utilizați ca indici de referință în cadrul instrumentelor financiare și al contractelor financiare sau pentru a măsura performanțele fondurilor de investiții și de modificare a Directivelor 2008/48/CE și 2014/17/UE și a Regulamentului (UE) nr. 596/2014

1. Introducere

Regulamentul (UE) 2016/1011 al Parlamentului European și al Consiliului[1] a fost adoptat la 8 iunie 2016. Regulamentul (UE) 2016/1011 a fost modificat ulterior prin Regulamentul (UE) 2019/2089 al Parlamentului European și al Consiliului[2], prin Regulamentul (UE) 2019/2175 al Parlamentului European și al Consiliului[3], prin Regulamentul (UE) 2021/168 al Parlamentului European și al Consiliului[4] și prin Regulamentul (UE) 2023/2869 al Parlamentului European și al Consiliului[5].

Regulamentul (UE) 2016/1011 a introdus un cadru comun menit să asigure exactitatea și integritatea indicilor utilizați fie ca indici de referință în cadrul instrumentelor financiare și al contractelor financiare, fie pentru a măsura performanțele fondurilor de investiții din Uniune.

În conformitate cu articolul 49 alineatul (1) din Regulamentul (UE) 2016/1011, Comisia este împuternicită să adopte acte delegate.

În ceea ce privește articolul 3 alineatul (2), articolul 13 alineatul (2a), articolul 19a alineatul (2), articolul 19c alineatul (1), articolul 20 alineatul (6), articolul 24 alineatul (2), articolul 27 alineatul (2b), articolul 33 alineatul (7), articolul 51 alineatul (6) și articolul 54 alineatul (3) din Regulamentul (UE) 2016/1011, conform articolului 49 alineatul (2) din Regulamentul (UE) 2016/1011, competența de a adopta acte delegate este conferită Comisiei pentru o perioadă de cinci ani, care poate fi prelungită tacit cu o perioadă suplimentară de timp identică, cu excepția cazului în care Parlamentul European sau Consiliul se opune prelungirii respective cu cel puțin trei luni înainte de încheierea fiecărei perioade. Inițial, perioada de cinci ani a început la 30 iunie 2016 și s-a încheiat la 30 iunie 2021. Regulamentul (UE) 2019/2089 a modificat articolul 49 alineatul (2), astfel încât această delegare de competențe este acordată în prezent pentru perioada 10 decembrie 2019-10 decembrie 2024, și a adăugat cerința de a

---

[1] Regulamentul (UE) 2016/1011 al Parlamentului European și al Consiliului din 8 iunie 2016 privind indicii utilizați ca indici de referință în cadrul instrumentelor financiare și al contractelor financiare sau pentru a măsura performanțele fondurilor de investiții și de modificare a Directivelor 2008/48/CE și 2014/17/UE și a Regulamentului (UE) nr. 596/2014 (JO L 171, 29.6.2016, p. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj–65).

[2] Regulamentul (UE) 2019/2089 al Parlamentului European și al Consiliului din 27 noiembrie 2019 de modificare a Regulamentului (UE) 2016/1011 privind indicii UE de referință pentru activitățile de tranziție climatică, indicii UE de referință aliniați la Acordul de la Paris și informațiile privind durabilitatea pentru indicii de referință (JO L 317, 9.12.2019, p. 17, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2019/2089/oj).

[3] Regulamentul (UE) 2019/2175 al Parlamentului European și al Consiliului din 18 decembrie 2019 de modificare a Regulamentului (UE) nr. 1093/2010 de instituire a Autorității europene de supraveghere (Autoritatea bancară europeană), a Regulamentului (UE) nr. 1094/2010 de instituire a Autorității europene de supraveghere (Autoritatea europeană de asigurări și pensii ocupaționale), a Regulamentului (UE) nr. 1095/2010 de instituire a Autorității europene de supraveghere (Autoritatea europeană pentru valori mobiliare și piețe), a Regulamentului (UE) nr. 600/2014 privind piețele instrumentelor financiare, a Regulamentului (UE) 2016/1011 privind indicii utilizați ca indici de referință în cadrul instrumentelor financiare și al contractelor financiare sau pentru a măsura performanțele fondurilor de investiții și a Regulamentului (UE) 2015/847 privind informațiile care însoțesc transferurile de fonduri (JO L 334, 27.12.2019, p. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2019/2175/oj).

[4] Regulamentul (UE) 2021/168 al Parlamentului European și al Consiliului din 10 februarie 2021 de modificare a Regulamentului (UE) 2016/1011 în ceea ce privește exceptarea anumitor indici de referință pentru cursul de schimb valutar la vedere din țări terțe și desemnarea unor indici care înlocuiesc anumiți indici de referință care încetează și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 (JO L 49, 12.2.2021, p. 6, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2021/168/oj)

[5] Regulamentul (UE) 2023/2869 al Parlamentului European și al Consiliului din 13 decembrie 2023 de modificare a anumitor regulamente în ceea ce privește înființarea și funcționarea punctului unic de acces european (JO L, 2023/2869, 20.12.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2869/oj).

întocmi un raport cu privire la delegarea de competențe. Prezentul raport urmărește să îndeplinească această cerință.

2. Temei juridic

Articolul 49 alineatul (2) din Regulamentul (UE) 2016/1011 prevede obligația Comisiei de a întocmi un raport cu privire la delegările de competențe menționate în dispoziția respectivă înainte de sfârșitul perioadei de cinci ani pentru care este acordată.

3. Exercitarea delegării de competențe

3.1. Consultarea prealabilă adoptării

În conformitate cu articolul 49 alineatul (4) din Regulamentul (UE) 2016/1011, înainte de a adopta actele delegate, Comisia a consultat Grupul de experți al Comitetului european pentru valori mobiliare (EG ESC). Toate statele membre au fost invitate să numească experți care să participe la consultările respective; Parlamentul European a fost, de asemenea, invitat să participe.

Atunci când a pregătit versiunile finale ale actelor delegate, Comisia a luat în considerare observațiile prezentate în cadrul acestor consultări. De asemenea, Comisia a informat periodic membrii EG ESC cu privire la progresele înregistrate în ceea ce privește proiectele de acte delegate.

De îndată ce au fost adoptate de Comisie, actele delegate au fost notificate simultan Parlamentului European și Consiliului, declanșând perioada de formulare a obiecțiilor menționată la punctul 3.2. de mai jos.

3.2. Actele delegate adoptate

În perioada de raportare 10 decembrie 2019 – 10 decembrie 2024, Comisia și-a exercitat competențele delegate prin adoptarea actelor delegate menționate în tabelul de mai jos. Înainte de instituirea cerinței de raportare, Comisia adoptase deja acte delegate în temeiul articolului 3 alineatul (2), al articolului 20 alineatul (6) literele (a) și (c) și al articolului 51 alineatul (6) din Regulamentul (UE) 2016/1011[6].

[6] Înainte de perioada de referință actuală, Comisia adoptase deja 4 acte delegate privind delegările de competențe în temeiul articolului 3 alineatul (2), al articolului 20 alineatul (6) literele (a) și (c) și al articolului 51 alineatul (6) din Regulamentul (UE) 2016/1011.

Actul delegat	Delegări de competențe
Regulamentul delegat (UE) 2020/1816 al Comisiei[7]	Articolul 13 alineatul (2a)
Regulamentul delegat (UE) 2020/1818 al Comisiei[8]	Articolul 19a alineatul (2) Articolul 19c alineatul (1)
Regulamentul delegat (UE) 2020/1817 al Comisiei[9]	Articolul 27 alineatul (2b)

3.3. Obiecții la actele delegate

În conformitate cu articolul 49 alineatele (6) și (6a) din Regulamentul (UE) 2016/1011, atât Parlamentul European, cât și Consiliul pot formula obiecții la un act delegat în termen de trei luni de la data notificării, prelungibil cu încă trei luni la inițiativa Parlamentului European sau a Consiliului. În cazul în care, înainte de expirarea termenului, Parlamentul European sau Consiliul formulează obiecții față de actul delegat, acesta nu intră în vigoare. Nici Parlamentul European, nici Consiliul nu au formulat obiecții cu privire la actele delegate menționate în secțiunea 3.2.

3.4. Necesitatea extinderii competenței de a adopta acte delegate

Deși până în acest moment au fost adoptate o serie de acte delegate, competențele enumerate în tabelul de mai jos nu au fost utilizate până în prezent.

Acte delegate	Delegări de competențe
Actul delegat de revizuire a metodei de calcul care este folosită pentru a stabili pragurile menționate la articolul 20 alineatul (1) în lumina evoluției pieței, prețurilor și cadrului de reglementare, precum și gradul de adecvare al clasificării indicilor de referință atunci când valoarea totală a instrumentelor financiare, a contractelor financiare sau a	Articolul 20 alineatul (6) litera (b)

[7] Regulamentul delegat (UE) 2020/1816 al Comisiei din 17 iulie 2020 de completare a Regulamentului (UE) 2016/1011 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește explicația din declarația privind indicii de referință a modului în care se reflectă factorii de mediu, sociali și de guvernanță în fiecare indice de referință furnizat și publicat (JO L 406, 3.12.2020, p. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2020/1816/oj).

[8] Regulamentul delegat (UE) 2020/1818 al Comisiei din 17 iulie 2020 de completare a Regulamentului (UE) 2016/1011 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele minime pentru indicii UE de referință pentru activitățile de tranziție climatică și indicii UE de referință aliniați la Acordul de la Paris (JO L 406, 3.12.2020, p. 17, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2020/1818/oj).

[9] Regulamentul delegat (UE) 2020/1817 al Comisiei din 17 iulie 2020 de completare a Regulamentului (UE) 2016/1011 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește conținutul minim al explicației modului în care se reflectă factorii de mediu, sociali și de guvernanță în metodologia de elaborare a indicilor de referință (JO L 406, 3.12.2020, p. 12, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2020/1817/oj).

fondurilor de investiții care fac referire la acești indici de referință este apropiată de cea a pragului	
Actul delegat de revizuire a metodei de calcul care este folosită pentru a stabili pragul menționat la articolul 24 alineatul (1) litera (a) în lumina evoluției pieței, prețurilor și cadrului de reglementare, precum și gradul de adecvare al clasificării indicilor de referință atunci când valoarea totală a instrumentelor financiare, a contractelor financiare sau a fondurilor de investiții care fac referire la acești indici de referință este apropiată de cea a pragului respectiv	Articolul 24 alineatul (2)
Act delegat privind măsurile de stabilire a condițiilor pe baza cărora autoritatea competentă responsabilă poate evalua dacă există motive obiective pentru furnizarea unui indice de referință sau a unei familii de indici de referință într-o țară terță și pentru aprobarea acestora în vederea utilizării lor în Uniune.	Articolul 33 alineatul (7)
Act delegat de prelungire cu 24 de luni a termenului de 42 de luni menționat la articolul 51 alineatul (2), în cazul în care raportul menționat la alineatul (1) litera (b) de la articolul 54 arată că regimul tranzitoriu de înregistrare prevăzut la articolul 51 alineatul (2) nu aduce prejudicii unei culturi europene comune de supraveghere și unor practici și abordări de supraveghere consecvente în rândul autorităților competente.	Articolul 54 alineatul (3)

Motivele pentru care aceste acte delegate nu au fost încă adoptate sunt diverse.

- Actele delegate care urmează să fie adoptate în temeiul delegărilor de competențe prevăzute la articolul 18a alineatul (3), la articolul 30 alineatele (2a) și (3a) și la articolul 33 alineatul (7) din Regulamentul (UE) 2016/1011 sunt legate de normele privind utilizarea indicilor de referință din afara UE în Uniune. Data de aplicare a acestui regim a fost amânată de mai multe ori, cel mai recent până la 31 decembrie 2025, deoarece a devenit evident că restricționarea accesului la indicii de referință din afara UE ar fi în detrimentul entităților supravegheate din UE care utilizează indicii de referință respectivi[10]. Întrucât normele privind utilizarea indicilor de referință din țări terțe în UE nu sunt încă obligatorii, s-a considerat că este prea devreme să se adopte acte delegate în temeiul acestor delegări de competențe.

- În ceea ce privește actele delegate care urmează să fie adoptate în temeiul delegărilor de competențe prevăzute la articolul 20 alineatul (6) litera (b) și la articolul 24 alineatul (2), Comisia nu a fost informată, în cadrul contactelor sale periodice cu Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe și cu autoritățile naționale competente, cu

[10] Regulamentul (UE) 2019/2089 a amânat intrarea în vigoare până la 31 decembrie 2022; Regulamentul (UE) 2021/168 a amânat intrarea în vigoare până la 31 decembrie 2024 și a introdus posibilitatea unei noi amânări printr-un act delegat al Comisiei. La 14 iulie 2023, Comisia a adoptat Regulamentul delegat (UE) 2023/2222 de prelungire a perioadei de tranziție prevăzute pentru indicii de referință din țările terțe la articolul 51 alineatul (5) din Regulamentul (UE) 2016/1011.

privire la vreo dificultate practică în aplicarea pragurilor cantitative de 500 de miliarde EUR și de 50 de miliarde EUR care delimitează indicii de referință critici, semnificativi și nesemnificativi. Prin urmare, Comisia a considerat că nu este necesară revizuirea metodei de calcul pentru a determina diferitele praguri cantitative din Regulamentul (UE) 2016/1011 și nu a adoptat acte delegate în acest sens. Comisia va face acest lucru în cazul în care circumstanțele se schimbă.

- Actul delegat care urmează să fie adoptat în temeiul delegării de competențe prevăzute la articolul 54 alineatul (3) se referă la prelungirea cu 24 de luni a termenului de 42 de luni menționat la articolul 51 alineatul (2) pentru aplicarea Regulamentului (UE) 2016/1011 în cazul administratorilor de indici de referință stabiliți în Uniune înainte de 2020. Întrucât această delegare de competențe nu a fost exercitată, perioada de tranziție pe care ar fi putut să o prelungească a expirat, ceea ce înseamnă că delegarea nu mai este valabilă.

În cele din urmă, întrucât Comisia a propus modificarea articolului 24 din Regulamentul (UE) 2016/1011[11] și Parlamentul European a propus ulterior modificări ale articolului 33[12], în prezent este incert dacă competențele prevăzute la articolele respective vor fi modificate în regulamentul revizuit[13].

4. Concluzie

Având în vedere explicația oferită în secțiunea 3, Comisia consideră că este în mod clar necesară o prelungire tacită, pentru o nouă perioadă de cinci ani, a delegării de competențe prevăzută la articolul 49 alineatul (2) din Regulamentul (UE) 2016/1011.

Comisia invită Parlamentul European și Consiliul să ia act de prezentul raport.

[11] Propunere de regulament al Parlamentului European și al Consiliului de modificare a Regulamentului (UE) 2016/1011 în ceea ce privește domeniul de aplicare al normelor privind indicii de referință, utilizarea în Uniune a indicilor de referință furnizați de un administrator situat într-o țară terță și anumite cerințe de raportare, COM(2023) 660 final.

[12] Raport privind Propunerea de regulament al Parlamentului European și al Consiliului de modificare a Regulamentului (UE) 2016/1011 în ceea ce privește domeniul de aplicare al normelor privind indicii de referință, utilizarea în Uniune a indicilor de referință furnizați de un administrator situat într-o țară terță și anumite cerințe de raportare, A9-0076/2024.

[13] Se preconizează că negocierile interinstituționale vor începe în noua legislatură, după alegerile din 6-9 iunie 2024.