EURÓPSKA
KOMISIA

V Bruseli 12. 6. 2024
COM(2024) 244 final

SPRÁVA KOMISIE EURÓPSKEMU PARLAMENTU A RADE

o delegovaní právomoci prijímať delegované akty udelenej Komisii podľa nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2016/1011 z 8. júna 2016 o indexoch používaných ako referenčné hodnoty vo finančných nástrojoch a finančných zmluvách alebo na meranie výkonnosti investičných fondov, ktorým sa menia smernice 2008/48/ES a 2014/17/EÚ a nariadenie (EÚ) č. 596/2014

1. Úvod

Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2016/1011[1] bolo prijaté 8. júna 2016. Nariadenie (EÚ) 2016/1011 bolo následne zmenené nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2089[2], nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2175[3], nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2021/168[4] a nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2023/2869[5].

Nariadením (EÚ) 2016/1011 sa zaviedol spoločný rámec na zabezpečenie presnosti a integrity indexov používaných ako referenčné hodnoty vo finančných nástrojoch a finančných zmluvách alebo na meranie výkonnosti investičných fondov v Únii.

Podľa článku 49 ods. 1 nariadenia (EÚ) 2016/1011 je Komisia splnomocnená prijímať delegované akty.

So zreteľom na článok 3 ods. 2, článok 13 ods. 2a, článok 19a ods. 2, článok 19c ods. 1, článok 20 ods. 6, článok 24 ods. 2, článok 27 ods. 2b, článok 33 ods. 7, článok 51 ods. 6 a článok 54 ods. 3 nariadenia (EÚ) 2016/1011 sa v článku 49 ods. 2 nariadenia (EÚ) 2016/1011 stanovuje, že právomoc prijímať delegované akty sa Komisii udeľuje na obdobie piatich rokov, ktoré je možné automaticky predĺžiť o rovnako dlhé obdobia, pokiaľ Európsky parlament alebo Rada nevznesú voči takémuto predĺženiu námietku najneskôr tri mesiace pred koncom každého obdobia. Prvé päťročné obdobie trvalo od 30. júna 2016 do 30. júna 2021. Nariadením (EÚ) 2019/2089 sa zmenil článok 49 ods. 2 tak, že v súčasnosti je splnomocnenie udelené na obdobie od 10. decembra 2019 do 10. decembra 2024, a bola doň doplnená požiadavka na vypracovanie správy týkajúcej sa delegovania právomocí. Cieľom tejto správy je splniť uvedenú požiadavku.

---

[1] Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2016/1011 z 8. júna 2016 o indexoch používaných ako referenčné hodnoty vo finančných nástrojoch a finančných zmluvách alebo na meranie výkonnosti investičných fondov, ktorým sa menia smernice 2008/48/ES a 2014/17/EÚ a nariadenie (EÚ) č. 596/2014 (Ú. v. EÚ L 171, 29.6.2016, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj–65).

[2] Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2089 z 27. novembra 2019, ktorým sa mení nariadenie (EÚ) 2016/1011, pokiaľ ide o referenčné hodnoty EÚ pre investície do transformácie hospodárstva v súvislosti so zmenou klímy, referenčné hodnoty EÚ pre investície v súlade s Parížskou dohodou a referenčné hodnoty pre zverejňovanie informácií o udržateľnosti (Ú. v. EÚ L 317, 9.12.2019, s. 17, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2019/2089/oj).

[3] Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2175 z 18. decembra 2019, ktorým sa mení nariadenie (EÚ) č. 1093/2010, ktorým sa zriaďuje Európsky orgán dohľadu (Európsky orgán pre bankovníctvo), nariadenie (EÚ) č. 1094/2010, ktorým sa zriaďuje Európsky orgán dohľadu (Európsky orgán pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov), nariadenie (EÚ) č. 1095/2010, ktorým sa zriaďuje Európsky orgán dohľadu (Európsky orgán pre cenné papiere a trhy), nariadenie (EÚ) č. 600/2014 o trhoch s finančnými nástrojmi, nariadenie (EÚ) 2016/1011 o indexoch používaných ako referenčné hodnoty vo finančných nástrojoch a finančných zmluvách alebo na meranie výkonnosti investičných fondov a nariadenie (EÚ) 2015/847 o údajoch sprevádzajúcich prevody finančných prostriedkov (Ú. v. EÚ L 334, 27.12.2019, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2019/2175/oj).

[4] Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2021/168 z 10. februára 2021, ktorým sa mení nariadenie (EÚ) 2016/1011, pokiaľ ide o výnimku pre určité spotové devízové referenčné hodnoty tretích krajín a o určenie náhrad pre určité referenčné hodnoty, ktorých poskytovanie sa ukončuje, a nariadenie (EÚ) č. 648/2012 (Ú. v. EÚ L 49, 12.2.2021, s. 6, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2021/168/oj).

[5] Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2023/2869 z 13. decembra 2023, ktorým sa menia určité nariadenia, pokiaľ ide o zriadenie a fungovanie jednotného európskeho miesta prístupu (Ú. v. EÚ L, 2023/2869, 20.12.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2869/oj).

2. Právny základ

V článku 49 ods. 2 nariadenia (EÚ) 2016/1011 sa od Komisie vyžaduje vypracovanie správy týkajúcej sa splnomocnení uvedených v danom ustanovení pred skončením päťročného obdobia, na ktoré sú splnomocnenia udelené.

3. Vykonávanie delegovania právomoci

3.1. Konzultácie pred prijatím

V súlade s článkom 49 ods. 4 nariadenia (EÚ) 2016/1011 Komisia počas vypracúvania delegovaných aktov uskutočnila konzultácie s expertnou skupinou Európskeho výboru pre cenné papiere (EG ESC). Všetky členské štáty boli vyzvané, aby nominovali odborníkov, ktorí sa zúčastnia na týchto konzultáciách, a na účasť na nich bol vyzvaný aj Európsky parlament.

Komisia zohľadnila pripomienky predložené v rámci týchto konzultácií pri príprave konečnej verzie delegovaných aktov. Okrem toho Komisia pravidelne informovala členov expertnej skupiny Európskeho výboru pre cenné papiere o pokroku v súvislosti s delegovanými aktmi.

Bezprostredne po prijatí delegovaných aktov Komisiou boli tieto akty oznámené súbežne Európskemu parlamentu a Rade a začala plynúť lehota na vznesenie námietok uvedená v bode 3.2 nižšie.

3.2. Prijaté delegované akty

V období vykazovania od 10. decembra 2019 do 10. decembra 2024 Komisia vykonávala svoje delegované právomoci formou prijímania delegovaných aktov uvedených v tabuľke nižšie. Ešte pred vytvorením požiadavky na oznamovanie Komisia prijala delegované akty podľa článku 3 ods. 2, článku 20 ods. 6 písm. a), článku 20 ods. 6 písm. c) a článku 51 ods. 6 nariadenia (EÚ) 2016/1011[6].

Delegovaný akt	**Splnomocnenia**
Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2020/1816[7]	článok 13 ods. 2a
Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2020/1818[8]	článok 19a ods. 2 článok 19c ods. 1

[6] Pred súčasným referenčným obdobím Komisia už prijala 4 delegované akty týkajúce sa splnomocnení podľa článku 3 ods. 2, článku 20 ods. 6 písm. a), článku 20 ods. 6) písm. c) a článku 51 ods. 6 nariadenia (EÚ) 2016/1011.

[7] Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2020/1816 zo 17. júla 2020, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2016/1011, pokiaľ ide o vysvetlenie vo vyhlásení o referenčnej hodnote týkajúce sa toho, ako sa environmentálne, sociálne a správne faktory odzrkadľujú v jednotlivých poskytnutých a uverejnených referenčných hodnotách (Ú. v. EÚ L 406, 3.12.2020, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2020/1816/oj).

[8] Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2020/1818 zo 17. júla 2020, ktorým sa dopĺňa nariadenie (EÚ) 2016/1011 Európskeho parlamentu a Rady, pokiaľ ide o minimálne normy pre referenčné hodnoty EÚ pre investície do transformácie hospodárstva v súvislosti so zmenou klímy a referenčné hodnoty EÚ pre investície v súlade s Parížskou dohodou (Ú. v. EÚ L 406, 3.12.2020, s. 17, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2020/1818/oj).

Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2020/1817[9]	článok 27 ods. 2b

3.3. Námietky voči delegovaným aktom

V súlade s článkom 49 ods. 6 a 6a nariadenia (EÚ) 2016/1011 môže Európsky parlament alebo Rada vzniesť voči delegovanému aktu námietku v lehote troch mesiacov odo dňa oznámenia, ktorú možno predĺžiť o ďalšie tri týždne na základe iniciatívy Európskeho parlamentu alebo Rady. Ak Európsky parlament alebo Rada v tejto lehote vznesú voči delegovanému aktu námietku, akt nenadobudne účinnosť. Európsky parlament ani Rada nevzniesli námietku voči žiadnemu z delegovaných aktov uvedených v oddiele 3.2.

3.4. Potreba rozšíriť právomoc prijímať delegované akty

Doposiaľ bolo prijatých viacero delegovaných aktov, ale právomoci uvedené v tabuľke zatiaľ neboli použité.

Delegované akty	**Splnomocnenia**
Delegovaný akt na preskúmanie metódy výpočtu použitej na určenie prahových hodnôt uvedených v článku 20 ods. 1 na základe trhu, cien a regulačného vývoja, ako aj primeranosti klasifikácie referenčných hodnôt s celkovou hodnotou finančných nástrojov, finančných zmlúv alebo investičných fondov odkazujúcich na ne, ktorá sa blíži k týmto prahovým hodnotám	článok 20 ods. 6 písm. b)
Delegovaný akt na preskúmanie metódy výpočtu použitej na určenie prahových hodnôt uvedených v článku 24 ods. 1 písm. a) na základe trhu, cien a regulačného vývoja, ako aj primeranosti klasifikácie referenčných hodnôt s celkovou hodnotou finančných nástrojov, finančných zmlúv alebo investičných fondov odkazujúcich na ne, ktorá sa blíži k týmto prahovým hodnotám	článok 24 ods. 2
Delegovaný akt týkajúci sa opatrení na určenie podmienok, za akých môžu príslušné kompetentné orgány posúdiť, či existuje objektívny dôvod na poskytovanie referenčnej hodnoty alebo skupiny referenčných hodnôt v tretej krajine, a na ich schválenie na použitie v Únii.	článok 33 ods. 7
Delegovaný akt na predĺženie 42-mesačnej lehoty uvedenej v článku 51 ods. 2 o 24 mesiacov, ak sa v správe uvedenej v odseku 1 písm. b) článku 54 dokáže, že prechodný režim registrácie podľa článku 51 ods. 2 nie je na ujmu spoločnej	článok 54 ods. 3

[9] Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2020/1817 zo 17. júla 2020, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2016/1011, pokiaľ ide o minimálny obsah vysvetlenia vo vyhlásení o referenčnej hodnote týkajúceho sa toho, ako sa environmentálne, sociálne a správne faktory odzrkadľujú v metodike referenčnej hodnoty (Ú. v. EÚ L 406, 3.12.2020, s. 12, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2020/1817/oj).

európskej kultúry dohľadu a konzistentných postupov dohľadu a prístupov jednotlivých príslušných orgánov.	

Dôvody, pre ktoré tieto delegované akty zatiaľ neboli prijaté, sa líšia.

- Delegované akty, ktoré sa majú prijať podľa splnomocnení stanovených v článku 18a ods. 3, článku 30 ods. 2a, článku 30 ods. 3a a článku 33 ods. 7 nariadenia (EÚ) 2016/1011, súvisia s pravidlami používania referenčných hodnôt krajín mimo EÚ v Únii. Dátum uplatňovania tohto režimu bol niekoľkokrát odložený, naposledy do 31. decembra 2025, keďže sa ukázalo, že obmedzenie prístupu k referenčným hodnotám krajín mimo EÚ by poškodilo subjekty, ktoré sú predmetom dohľadu v EÚ a ktoré tieto referenčné hodnoty používajú[10]. Keďže pravidlá používania referenčných hodnôt tretích krajín v EÚ sa ešte len začnú povinne uplatňovať, usúdilo sa, že je príliš skoro na prijatie delegovaných aktov na základe týchto splnomocnení.

- Pokiaľ ide o delegované akty, ktoré sa majú prijať na základe splnomocnení stanovených v článku 20 ods. 6 písm. b) a článku 24 ods. 2, Komisia nebola v rámci svojich pravidelných kontaktov s Európskym orgánom pre cenné papiere a trhy a príslušnými vnútroštátnymi orgánmi informovaná o žiadnych praktických ťažkostiach pri uplatňovaní kvantitatívnych prahov 500 miliárd EUR a 50 miliárd EUR, ktoré rozlišujú medzi kritickými, významnými a nevýznamnými referenčnými hodnotami. Komisia preto usúdila, že nie je potrebné preskúmať metódu výpočtu na určenie rôznych kvantitatívnych prahov v nariadení (EÚ) 2016/1011 a neprijala na tento účel delegované akty. Komisia ich prijme, pokiaľ by sa zmenili okolnosti.

- Delegovaný akt, ktorý sa má prijať na základe splnomocnenia stanoveného v článku 54 ods. 3, sa týka predĺženia 42-mesačnej lehoty uvedenej v článku 51 ods. 2 o 24 mesiacov na uplatňovanie nariadenia (EÚ) 2016/1011 na správcov referenčných hodnôt usadených v Únii pred rokom 2020. Keďže na základe tohto splnomocnenia neboli vykonané žiadne kroky, prechodné obdobie, ktoré by umožnilo predĺženie lehoty, už uplynulo, a predmetné splnomocnenie už nie je aktuálne.

Napokon, vzhľadom na to, že Komisia navrhla zmeniť článok 24 nariadenia (EÚ) 2016/1011[11] a že Európsky parlament následne navrhol zmeny článku 33[12], v súčasnosti nie je isté, do akej miery budú splnomocnenia obsiahnuté v týchto článkoch zmenené v revidovanom nariadení[13].

[10] Nariadením (EÚ) 2019/2089 sa odložilo začatie uplatňovania do 31. decembra 2022; nariadením (EÚ) 2021/168 sa odložilo začatie uplatňovania do 31. decembra 2024 a zaviedla možnosť ďalšieho odloženia delegovaným aktom Komisie. Dňa 14. júla 2023 Komisia prijala delegované nariadenie (EÚ) 2023/2222 o predĺžení prechodného obdobia, ktoré je stanovené pre referenčné hodnoty tretích krajín v článku 51 ods. 5 nariadenia (EÚ) 2016/1011.

[11] Návrh nariadenia Európskeho parlamentu a Rady, ktorým sa mení nariadenie (EÚ) 2016/1011, pokiaľ ide o rozsah pravidiel pre referenčné hodnoty, používanie referenčných hodnôt poskytnutých správcom so sídlom v tretej krajine v Únii a určité požiadavky na podávanie správ [COM(2023) 660 final].

[12] Správa o návrhu nariadenia Európskeho parlamentu a Rady, ktorým sa mení nariadenie (EÚ) 2016/1011, pokiaľ ide o rozsah pravidiel pre referenčné hodnoty, používanie referenčných hodnôt poskytnutých správcom so sídlom v tretej krajine v Únii a určité požiadavky na podávanie správ (A9-0076/2024).

[13] Očakáva sa, že medziinštitucionálne rokovania sa začnú v novom volebnom období po voľbách 6. – 9. júna 2024.

4. Záver

Vzhľadom na vysvetlenie uvedené v oddiele 3 sa Komisia domnieva, že je jednoznačne potrebné automaticky predĺžiť delegovanie právomoci stanovené v článku 49 ods. 2 nariadenia (EÚ) 2016/1011 na obdobie ďalších piatich rokov.

Komisia vyzýva Európsky parlament a Radu, aby túto správu vzali na vedomie.