EVROPSKA
KOMISIJA

Bruselj, 12.6.2024
COM(2024) 244 final

# POROČILO KOMISIJE EVROPSKEMU PARLAMENTU IN SVETU

## o pooblastilu za sprejemanje delegiranih aktov, ki se prenese na Komisijo v skladu z Uredbo (EU) 2016/1011 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 8. junija 2016 o indeksih, ki se uporabljajo kot referenčne vrednosti v finančnih instrumentih in finančnih pogodbah ali za merjenje uspešnosti investicijskih skladov, in spremembi direktiv 2008/48/ES in 2014/17/EU ter Uredbe (EU) št. 596/2014

## 1. Uvod

Uredba (EU) 2016/1011 Evropskega parlamenta in Sveta[1] je bila sprejeta 8. junija 2016. Uredba (EU) 2016/1011 je bila nato spremenjena z Uredbo (EU) 2019/2089 Evropskega parlamenta in Sveta[2], Uredbo (EU) 2019/2175 Evropskega parlamenta in Sveta[3], Uredbo (EU) 2021/168 Evropskega parlamenta in Sveta[4] ter Uredbo (EU) 2023/2869 Evropskega parlamenta in Sveta[5].

Uredba (EU) 2016/1011 je uvedla skupni okvir za zagotavljanje točnosti in celovitosti indeksov, ki se uporabljajo bodisi kot referenčne vrednosti v finančnih instrumentih in finančnih pogodbah bodisi za merjenje uspešnosti investicijskih skladov v Uniji.

V skladu s členom 49(1) Uredbe (EU) 2016/1011 se Komisijo pooblasti za sprejemanje delegiranih aktov.

V zvezi s členi 3(2), 13(2a), 19a(2), 19c(1), 20(6), 24(2), 27(2b), 33(7), 51(6) in 54(3) Uredbe (EU) 2016/1011 člen 49(2) Uredbe (EU) 2016/1011 določa, da se pooblastilo za sprejemanje delegiranih aktov prenese na Komisijo za obdobje petih let, ki se lahko samodejno podaljšuje za enako obdobje, razen če Evropski parlament ali Svet temu nasprotuje najpozneje tri mesece pred koncem vsakega obdobja. Začetno petletno obdobje je trajalo od 30. junija 2016 do 30. junija 2021. Člen 49(2) je bil spremenjen z Uredbo (EU) 2019/2089, tako da je pooblastilo trenutno podeljeno od 10. decembra 2019 do 10. decembra 2024, dodana pa je bila tudi zahteva za pripravo poročila o prenosu pooblastila. Namen tega poročila je izpolniti to zahtevo.

## 2. Pravna podlaga

V skladu s členom 49(2) Uredbe (EU) 2016/1011 mora Komisija pripraviti poročilo o prenosu pooblastil iz navedene določbe pred koncem petletnega obdobja, za katerega so podeljena.

---

[1] Uredba (EU) 2016/1011 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 8. junija 2016 o indeksih, ki se uporabljajo kot referenčne vrednosti v finančnih instrumentih in finančnih pogodbah ali za merjenje uspešnosti investicijskih skladov, in spremembi direktiv 2008/48/ES in 2014/17/EU ter Uredbe (EU) št. 596/2014 (UL L 171, 29.6.2016, str. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj–65).

[2] Uredba (EU) 2019/2089 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 27. novembra 2019 o spremembi Uredbe (EU) 2016/1011 glede referenčnih vrednosti EU za podnebni prehod, referenčnih vrednosti EU, usklajenih s Pariškim sporazumom, in s trajnostnostjo povezanih razkritij za referenčne vrednosti (UL L 317, 9.12.2019, str. 17, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2019/2089/oj).

[3] Uredba (EU) 2019/2175 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 18. decembra 2019 o spremembi Uredbe (EU) št. 1093/2010 o ustanovitvi Evropskega nadzornega organa (Evropski bančni organ), Uredbe (EU) št. 1094/2010 o ustanovitvi Evropskega nadzornega organa (Evropski organ za zavarovanja in poklicne pokojnine), Uredbe (EU) št. 1095/2010 o ustanovitvi Evropskega nadzornega organa (Evropski organ za vrednostne papirje in trge), Uredbe (EU) št. 600/2014 o trgih finančnih instrumentov, Uredbe (EU) 2016/1011 o indeksih, ki se uporabljajo kot referenčne vrednosti v finančnih instrumentih in finančnih pogodbah ali za merjenje uspešnosti investicijskih skladov, in Uredbe (EU) 2015/847 o informacijah, ki spremljajo prenose sredstev (UL L 334, 27.12.2019, str. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2019/2175/oj).

[4] Uredba (EU) 2021/168 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 10. februarja 2021 o spremembi Uredbe (EU) 2016/1011 v zvezi z izvzetjem nekaterih referenčnih promptnih menjalnih tečajev iz tretjih držav in določitvijo nadomestitev za nekatere referenčne vrednosti, ki bodo prenehale, ter o spremembi Uredbe (EU) št. 648/2012 (UL L 49, 12.2.2021, str. 6, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2021/168/oj).

[5] Uredba (EU) 2023/2869 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 13. decembra 2023 o spremembi nekaterih uredb glede vzpostavitve in delovanja evropske enotne točke dostopa (UL L, 2023/2869, 20.12.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2869/oj).

## 3. Izvajanje prenosa pooblastila

### 3.1. Posvetovanje pred sprejetjem

V skladu s členom 49(4) Uredbe (EU) 2016/1011 se je Komisija med pripravo delegiranih aktov posvetovala s strokovno skupino Evropskega odbora za vrednostne papirje (EG ESC). Vse države članice so bile pozvane, naj imenujejo strokovnjake, ki bodo sodelovali pri teh posvetovanjih, k sodelovanju pa je bil povabljen tudi Evropski parlament.

Komisija je pripombe, predstavljene na teh posvetovanjih, upoštevala pri pripravi končnih različic delegiranih aktov. Komisija je tudi redno obveščala člane EG ESC o napredku pri osnutkih delegiranih aktov.

Takoj ko je Komisija sprejela delegirane akte, sta bila o njih sočasno uradno obveščena Evropski parlament in Svet, kar je sprožilo rok za nasprotovanje iz točke 3.2 spodaj.

### 3.2. Že sprejeti delegirani akti

Komisija je v obdobju poročanja, ki traja od 10. decembra 2019 do 10. decembra 2024, prenesena pooblastila izvajala s sprejetjem delegiranih aktov iz spodnje preglednice. Komisija je pred uvedbo zahteve glede poročanja že sprejela delegirane akte v skladu s členi 3(2), 20(6)(a), 20(6)(c) in 51(6) Uredbe (EU) 2016/1011[6].

| **Delegirani akt** | **Pooblastila** |
|---|---|
| Delegirana uredba Komisije (EU) 2020/1816[7] | člen 13(2a) |
| Delegirana uredba Komisije (EU) 2020/1818[8] | člen 19a(2)<br>člen 19c(1) |
| Delegirana uredba Komisije (EU) 2020/1817[9] | člen 27(2b) |

### 3.3. Nasprotovanje delegiranim aktom

V skladu s členom 49(6) in (6a) Uredbe (EU) 2016/1011 lahko Evropski parlament ali Svet delegiranemu aktu nasprotuje v roku treh mesecev od uradnega obvestila, ta rok pa se lahko na pobudo Evropskega parlamenta ali Sveta podaljša za dodatne tri mesece. Če Evropski parlament ali Svet v navedenem obdobju delegiranemu aktu nasprotuje, ta akt ne začne veljati.

---

[6] Komisija je pred trenutnim referenčnim obdobjem že sprejela štiri delegirane akte v skladu s pooblastili iz členov 3(2), 20(6)(a), 20(6)(c) in 51(6) Uredbe (EU) 2016/1011.

[7] Delegirana uredba Komisije (EU) 2020/1816 z dne 17. julija 2020 o dopolnitvi Uredbe (EU) 2016/1011 Evropskega parlamenta in Sveta glede pojasnila v izjavi o referenčni vrednosti, kako se v vsaki zagotovljeni in objavljeni referenčni vrednosti odražajo okoljski, socialni in upravljavski dejavniki (UL L 406, 3.12.2020, str. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2020/1816/oj).

[8] Delegirana uredba Komisije (EU) 2020/1818 z dne 17. julija 2020 o dopolnitvi Uredbe (EU) 2016/1011 Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z minimalnimi standardi za referenčne vrednosti EU za podnebni prehod in referenčne vrednosti EU, usklajene s Pariškim sporazumom (UL L 406, 3.12.2020, str. 17, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2020/1818/oj).

[9] Delegirana uredba Komisije (EU) 2020/1817 z dne 17. julija 2020 o dopolnitvi Uredbe (EU) 2016/1011 Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z minimalno vsebino pojasnila o tem, kako se v metodologiji določanja referenčnih vrednosti odražajo okoljski, socialni in upravljavski dejavniki (UL L 406, 3.12.2020, str. 12, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2020/1817/oj).

Niti Evropski parlament niti Svet nista nasprotovala nobenemu od delegiranih aktov, navedenih v oddelku 3.2.

### 3.4. Potreba po podaljšanju pooblastila za sprejemanje delegiranih aktov

Čeprav je bilo do zdaj sprejetih več delegiranih aktov, pooblastila, navedena v spodnji preglednici, še niso bila uporabljena.

| **Delegirani akti** | **Pooblastila** |
|---|---|
| delegirani akt za pregled metode izračuna, ki se uporablja za določitev pragov iz člena 20(1) glede na razvoj trga, cen in zakonodaje, ter pregled ustreznosti razvrstitve referenčnih vrednosti, kadar je skupna vrednost finančnih instrumentov, finančnih pogodb ali investicijskih skladov, ki je zastopana v referenčnih vrednostih, blizu praga | člen 20(6), točka (b) |
| delegirani akti za pregled metode izračuna, ki se uporablja za določitev pragov iz člena 24(1), točka (a), glede na razvoj trga, cen in zakonodaje, ter pregled ustreznosti razvrstitve referenčnih vrednosti, kadar je skupna vrednost finančnih instrumentov, finančnih pogodb ali investicijskih skladov, ki je zastopana v referenčnih vrednostih, blizu praga | člen 24(2) |
| delegirani akt o ukrepih za določitev pogojev, pod katerimi lahko ustrezni pristojni organi ocenijo, ali obstaja objektiven razlog, da se referenčna vrednost ali skupina referenčnih vrednosti zagotavlja v tretji državi in odobri za uporabo v Uniji | člen 33(7) |
| delegirani akt za podaljšanje 42-mesečnega obdobja iz člena 51(2) za 24 mesecev, če so v poročilu iz točke (b) odstavka 1 člena 54 dokazi, da prehodna ureditev registracije iz člena 51(2) ne vpliva škodljivo na skupno evropsko nadzorno kulturo ter na dosledne nadzorne prakse in pristope med pristojnimi organi | člen 54(3) |

Razlogi, zakaj ti delegirani akti še niso bili sprejeti, se razlikujejo:

- delegirani akti, ki se sprejmejo na podlagi pooblastil iz člena 18a(3), člena 30(2a), člena 30(3a) in člena 33(7) Uredbe (EU) 2016/1011, so povezani s pravili za uporabo referenčnih vrednosti iz tretjih držav v Uniji. Datum začetka uporabe navedene ureditve je bil večkrat preložen, nazadnje na 31. december 2025, saj se je izkazalo, da bi omejitev dostopa do referenčnih vrednosti iz tretjih držav škodovala nadzorovanim subjektom v EU, ki uporabljajo te referenčne vrednosti[10]. Ker se pravila za uporabo referenčnih

[10] Z Uredbo (EU) 2019/2089 je bil začetek uporabe odložen do 31. decembra 2022; z Uredbo (EU) 2021/168 je bil začetek uporabe odložen do 31. decembra 2024, z delegiranim aktom Komisije pa je bila uvedena možnost nadaljnje odložitve. Komisija je 14. julija 2023 sprejela Delegirano uredbo (EU) 2023/2222 o podaljšanju prehodnega obdobja, določenega za referenčne vrednosti iz tretjih držav v členu 51(5) Uredbe (EU) 2016/1011.

vrednosti iz tretjih držav v EU še niso začela obvezno uporabljati, je bilo ocenjeno, da je še prezgodaj za sprejetje delegiranih aktov na podlagi navedenih pooblastil;

- kar zadeva delegirane akte, ki se sprejmejo na podlagi pooblastil iz člena 20(6), točka (b), in člena 24(2), Komisija v svojih rednih stikih z Evropskim organom za vrednostne papirje in trge ter pristojnimi nacionalnimi organi ni bila seznanjena s praktičnimi težavami pri uporabi kvantitativnih pragov v višini 500 milijard EUR in 50 milijard EUR, ki razmejujejo ključne, pomembne in nepomembne referenčne vrednosti. Zato je Komisija menila, da ni treba pregledati metode izračuna za določitev različnih kvantitativnih pragov iz Uredbe (EU) 2016/1011, in v ta namen ni sprejela delegiranih aktov. Komisija bo to storila, če se bodo okoliščine spremenile;

- delegirani akt, ki ga je treba sprejeti na podlagi pooblastila iz člena 54(3), zadeva podaljšanje 42-mesečnega obdobja iz člena 51(2) za 24 mesecev za uporabo Uredbe (EU) 2016/1011 za upravljavce referenčnih vrednosti s sedežem v Uniji pred letom 2020. Glede na to, da se na podlagi tega pooblastila ni ukrepalo, se je prehodno obdobje, v katerem bi ga bilo dovoljeno podaljšati, zdaj izteklo, zaradi česar je pooblastilo zastarelo.

Nazadnje, ob upoštevanju, da je Komisija predlagala spremembo člena 24 Uredbe (EU) 2016/1011[11] in da je Evropski parlament naknadno predlagal spremembe člena 33[12], trenutno ni gotovo, ali bodo pooblastila iz teh členov v revidirani uredbi spremenjena[13].

## 4. Zaključek

Glede na pojasnilo iz oddelka 3 Komisija meni, da obstaja jasna potreba po samodejnem podaljšanju pooblastila iz člena 49(2) Uredbe (EU) 2016/1011 za dodatno obdobje petih let.

Komisija poziva Evropski parlament in Svet, naj se seznanita s tem poročilom.

[11] Predlog uredbe Evropskega parlamenta in Sveta o spremembi Uredbe (EU) 2016/1011 v zvezi s področjem uporabe pravil za referenčne vrednosti, uporabo referenčnih vrednosti, ki jih zagotavlja upravljavec iz tretje države, v Uniji in nekaterimi zahtevami glede poročanja, COM(2023) 660 final.

[12] Poročilo o predlogu uredbe Evropskega parlamenta in Sveta o spremembi Uredbe (EU) 2016/1011 v zvezi s področjem uporabe pravil za referenčne vrednosti, uporabo referenčnih vrednosti, ki jih zagotavlja upravljavec iz tretje države, v Uniji in nekaterimi zahtevami glede poročanja, A9-0076/2024.

[13] Medinstitucionalna pogajanja naj bi se začela v novem parlamentarnem obdobju po volitvah od 6. do 9. junija 2024.