EUROPSKA
KOMISIJA

Bruxelles, 12.6.2024.
COM(2024) 244 final

IZVJEŠĆE KOMISIJE EUROPSKOM PARLAMENTU I VIJEĆU

o delegiranju ovlasti za donošenje delegiranih akata dodijeljene Komisiji u skladu s Uredbom (EU) 2016/1011 Europskog parlamenta i Vijeća od od 8. lipnja 2016. o indeksima koji se upotrebljavaju kao referentne vrijednosti u financijskim instrumentima i financijskim ugovorima ili za mjerenje uspješnosti investicijskih fondova i o izmjeni direktiva 2008/48/EZ i 2014/17/EU te Uredbe (EU) br. 596/2014

1. Uvod

Uredba (EU) 2016/1011 Europskog parlamenta i Vijeća[1] donesena je 8. lipnja 2016. Uredba (EU) 2016/1011 zatim je izmijenjena Uredbom (EU) 2019/2089 Europskog parlamenta i Vijeća[2], Uredbom (EU) 2019/2175 Europskog parlamenta i Vijeća[3], Uredbom (EU) 2021/168 Europskog parlamenta i Vijeća[4] i Uredbom (EU) 2023/2869 Europskog parlamenta i Vijeća[5].

Uredbom (EU) 2016/1011 uveden je zajednički okvir kojim se osiguravaju točnost i cjelovitost indeksa koji se upotrebljavaju kao referentne vrijednosti u financijskim instrumentima i financijskim ugovorima ili za mjerenje uspješnosti investicijskih fondova u Uniji.

U skladu s člankom 49. stavkom 1. Uredbe (EU) 2016/1011 Komisija je ovlaštena za donošenje delegiranih akata.

U vezi s člankom 3. stavkom 2., člankom 13. stavkom 2.a, člankom 19.a stavkom 2., člankom 19.c stavkom 1., člankom 20. stavkom 6., člankom 24. stavkom 2., člankom 27. stavkom 2.b, člankom 33. stavkom 7., člankom 51. stavkom 6. i člankom 54. stavkom 3. Uredbe (EU) 2016/1011, u članku 49. stavku 2. te uredbe predviđeno je da se ovlast za donošenje delegiranih akata dodjeljuje Komisiji na razdoblje od pet godina, koje se može prešutno produljiti za daljnje razdoblje jednakog trajanja, osim ako se Europski parlament ili Vijeće tome usprotive najkasnije tri mjeseca prije kraja svakog razdoblja. U početku je petogodišnje razdoblje trajalo od 30. lipnja 2016. do 30. lipnja 2021. Uredbom (EU) 2019/2089 izmijenjen je članak 49. stavak 2. tako da je ovlast trenutačno dodijeljena za razdoblje od 10. prosinca 2019. do 10. prosinca 2024. te je dodan zahtjev za pripremu izvješća o delegiranju ovlasti. Cilj je ovog izvješća ispuniti taj zahtjev.

---

[1] Uredba (EU) 2016/1011 Europskog parlamenta i Vijeća od 8. lipnja 2016. o indeksima koji se upotrebljavaju kao referentne vrijednosti u financijskim instrumentima i financijskim ugovorima ili za mjerenje uspješnosti investicijskih fondova i o izmjeni direktiva 2008/48/EZ i 2014/17/EU te Uredbe (EU) br. 596/2014 (SL L 171, 29.6.2016., str. 1., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj–65).

[2] Uredba (EU) 2019/2089 Europskog parlamenta i Vijeća od 27. studenoga 2019. o izmjeni Uredbe (EU) 2016/1011 u pogledu referentnih vrijednosti EU-a za klimatsku tranziciju i referentnih vrijednosti EU-a usklađenih s Pariškim sporazumom te objavama u vezi s održivošću za referentne vrijednosti (SL L 317, 9.12.2019., str. 17., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2019/2089/oj).

[3] Uredba (EU) 2019/2175 Europskog Parlamenta i Vijeća od 18. prosinca 2019. o izmjeni Uredbe (EU) br. 1093/2010 o osnivanju europskog nadzornog tijela (Europskog nadzornog tijela za bankarstvo), Uredbe (EU) br. 1094/2010 o osnivanju Europskog nadzornog tijela (Europsko nadzorno tijelo za osiguranje i strukovno mirovinsko osiguranje), Uredbe (EU) br. 1095/2010 o osnivanju europskog nadzornog tijela (Europskog nadzornog tijela za vrijednosne papire i tržišta kapitala), Uredbe (EU) br. 600/2014 o tržištima financijskih instrumenata, Uredbe (EU) 2016/1011 o indeksima koji se upotrebljavaju kao referentne vrijednosti u financijskim instrumentima i financijskim ugovorima ili za mjerenje uspješnosti investicijskih fondova i Uredbe (EU) 2015/847 o informacijama koje su priložene prijenosu novčanih sredstava (SL L 334, 27.12.2019., str. 1., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2019/2175/oj).

[4] Uredba (EU) 2021/168 Europskog parlamenta i Vijeća od 10. veljače 2021. o izmjeni Uredbe (EU) 2016/1011 u pogledu izuzeća određenih referentnih vrijednosti promptnog deviznog tečaja trećih zemalja i određivanja zamjene za određene referentne vrijednosti koje prestaju te o izmjeni Uredbe (EU) br. 648/2012 (SL L 49, 12.2.2021., str. 6., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2021/168/oj).

[5] Uredba (EU) 2023/2869 Europskog parlamenta i Vijeća od 13. prosinca 2023. o izmjeni određenih uredbi u pogledu uspostave i funkcioniranja jedinstvene europske pristupne točke (SL L, 2023/2869, 20.12.2023., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2869/oj).

2. Pravna osnova

Na temelju članka 49. stavka 2. Uredbe (EU) 2016/1011 Komisija je dužna pripremiti izvješće o ovlastima iz te odredbe prije isteka petogodišnjeg razdoblja za koje su dodijeljene.

3. Izvršavanje delegiranja ovlasti

3.1. Savjetovanje prije donošenja

U skladu s člankom 49. stavkom 4. Uredbe (EU) 2016/1011 Komisija se tijekom pripreme delegiranih akata savjetovala sa stručnom skupinom Europskog odbora za vrijednosne papire (EG ESC). Sve države članice pozvane su da imenuju stručnjake koji će sudjelovati u tim savjetovanjima, a na sudjelovanje je pozvan i Europski parlament.

Komisija je pri pripremi konačnih verzija delegiranih akata uzela u obzir primjedbe iznesene tijekom tih savjetovanja. Također je redovito obavješćivala članove EG ESC-a o napretku postignutom u vezi s nacrtima delegiranih akata.

Komisija je odmah nakon donošenja delegiranih akata te akte istodobno dostavljala Europskom parlamentu i Vijeću, kad je počeo teći rok za podnošenje prigovora iz točke 3.2. u nastavku.

3.2. Doneseni delegirani akti

Komisija je tijekom izvještajnog razdoblja, koje traje od 10. prosinca 2019. do 10. prosinca 2024., izvršavala svoje delegirane ovlasti donošenjem delegiranih akata iz tablice u nastavku. Prije uvođenja zahtjeva za izvješćivanje Komisija je već donijela delegirane akte na temelju članka 3. stavka 2., članka 20. stavka 6. točke (a), članka 20. stavka 6. točke (c) i članka 51. stavka 6. Uredbe (EU) 2016/1011[6].

Delegirani akt	**Opunomoćivanja**
Delegirana uredba Komisije (EU) 2020/1816[7]	članak 13. stavak 2.
Delegirana uredba Komisije (EU) 2020/1818[8]	članak 19.a stavak 2. članak 19.c stavak 1.
Delegirana uredba Komisije (EU) 2020/1817[9]	članak 27. stavak 2.b

[6] Prije tekućeg referentnog razdoblja Komisija je već donijela četiri delegirana akta o ovlastima na temelju članka 3. stavka 2., članka 20. stavka 6. točke (a), članka 20. stavka 6. točke (c) i članka 51. stavka 6. Uredbe (EU) 2016/1011.

[7] Delegirana uredba Komisije (EU) 2020/1816 od 17. srpnja 2020. o dopuni Uredbe (EU) 2016/1011 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu objašnjenja u izjavi o referentnoj vrijednosti o načinu na koji se okolišni, socijalni i upravljački čimbenici uzimaju u obzir u svakoj pruženoj i objavljenoj referentnoj vrijednosti (SL 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 od 17. srpnja 2020. o dopuni Uredbe (EU) 2016/1011 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu minimalnih standarda za referentne vrijednosti EU-a za klimatsku tranziciju i referentne vrijednosti EU-a usklađene s Pariškim sporazumom (SL 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 od 17. srpnja 2020. o dopuni Uredbe (EU) 2016/1011 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu minimalnog sadržaja objašnjenja o načinu na koji se okolišni, socijalni i upravljački čimbenici uzimaju u obzir u metodologiji referentnih vrijednosti (SL L 406, 3.12.2020., str. 12., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2020/1817/oj).

3.3. Prigovor na delegirane akte

U skladu s člankom 49. stavcima 6. i 6.a Uredbe (EU) 2016/1011, Europski parlament i Vijeće mogu podnijeti prigovor na delegirani akt u roku od tri tjedna od datuma priopćenja tog akta, a taj se rok može produljiti za još tri mjeseca na inicijativu Europskog parlamenta ili Vijeća. Ako Europski parlament ili Vijeće uloži prigovor u navedenom roku, delegirani akt neće stupiti na snagu. Ni Europski parlament ni Vijeće nisu uložili prigovor ni na jedan od delegiranih akata iz Odjeljka 3.2.

3.4. Potreba za produljenjem ovlasti za donošenje delegiranih akata

Iako je dosad donesen niz delegiranih akata, ovlasti navedene u tablici u nastavku dosad nisu bile korištene.

Delegirani akti	**Opunomoćivanja**
Delegirani akt za preispitivanja metode izračuna za određivanje pragova iz članka 20. stavka 1. s obzirom na tržišna, cjenovna i regulatorna kretanja, te primjerenosti klasifikacije referentnih vrijednosti s ukupnom vrijednošću financijskih instrumenata, financijskih ugovora ili investicijskih fondova bliskih pragu	članak 20. stavak 6. točka (b)
Delegirani akt za preispitivanja metode izračuna za određivanje pragova iz članka 24. stavka 1. točke (a) s obzirom na tržišna, cjenovna i regulatorna kretanja, te primjerenosti klasifikacije referentnih vrijednosti s ukupnom vrijednošću financijskih instrumenata, financijskih ugovora ili investicijskih fondova bliskih pragu	članak 24. stavak 2.
Delegirani akt o mjerama za utvrđivanje uvjeta pod kojima relevantna nadležna tijela mogu procijeniti postoji li objektivan razlog za pružanje referentne vrijednosti ili obitelji referentnih vrijednosti u trećim zemljama i odobrenje za njihovu upotrebu u Uniji.	članak 33. stavak 7.
Delegirani akt za produljenje razdoblja od 42 mjeseca iz članka 51. stavka 2. za 24 mjeseca ako se u izvješću iz članka 54. stavka 1. točke (b) pruže dokazi da prijelazni sustav registracije iz članka 51. stavka 2. ne djeluje štetno na zajedničku europsku nadzornu kulturu ni na dosljedne nadzorne prakse i pristupe nadležnih tijela.	članak 54. stavak 3.

Ti delegirani akti još nisu doneseni zbog raznih razloga.

- Delegirani akti koje treba donijeti na temelju ovlasti utvrđenih u članku 18.a stavku 3., članku 30. stavku 2.a, članku 30. stavku 3.a i članku 33. stavku 7. Uredbe (EU) 2016/1011 povezani su s pravilima za upotrebu referentnih vrijednosti trećih zemalja u Uniji. Datum početka primjene tog sustava odgođen je nekoliko puta, posljednji put do

31. prosinca 2025., jer je postalo očito da bi ograničavanje pristupa referentnim vrijednostima trećih zemalja bilo štetno za nadzirane subjekte u EU-u koji upotrebljavaju te referentne vrijednosti[10]. Budući da se pravila za upotrebu referentnih vrijednosti trećih zemalja u EU-u tek trebaju početi primjenjivati, prerano je za donošenje delegiranih akata na temelju tih ovlasti.

- Kad je riječ o delegiranim aktima koji se donose na temelju ovlasti utvrđenih u članku 20. stavku 6. točki (b) i članku 24. stavku 2., Komisija u svojim redovitim kontaktima s Europskim nadzornim tijelom za vrijednosne papire i tržišta kapitala i nacionalnim nadležnim tijelima nije stekla saznanja o praktičnim poteškoćama u primjeni kvantitativnih pragova od 500 milijardi EUR i 50 milijardi EUR kojima se razgraničavaju ključne, značajne i neznačajne referentne vrijednosti. Stoga je Komisija smatrala da nije potrebno preispitivati metodu izračuna za određivanje različitih kvantitativnih pragova iz Uredbe (EU) 2016/1011 i u tu svrhu nije donijela delegirane akte. Komisija će to učiniti ako se okolnosti promijene.

- Delegirani akt koji treba donijeti na temelju ovlasti iz članka 54. stavka 3. odnosi se na produljenje razdoblja od 42 mjeseca iz članka 51. stavka 2. za 24 mjeseca radi primjene Uredbe (EU) 2016/1011 na administratore referentnih vrijednosti s poslovnim nastanom u Uniji prije 2020. Budući da nije djelovala na temelju te ovlasti, prijelazno razdoblje u kojem bi ga bilo moguće produljiti sada je isteklo, zbog čega je ovlast zastarjela.

Naposljetku, uz napomenu da je Komisija predložila izmjenu članka 24. Uredbe (EU) 2016/1011[11] i da je Europski parlament naknadno predložio izmjene članka 33.[12], zasad nije sigurno hoće li se ovlasti sadržane u tim člancima izmijeniti u revidiranoj uredbi[13].

4. Zaključak

S obzirom na objašnjenje iz odjeljka 3., Komisija smatra da postoji jasna potreba za prešutnim produljenjem delegiranja ovlasti iz članka 49. stavka 2. Uredbe (EU) 2016/1011 na dodatno razdoblje od pet godina.

Komisija poziva Europski parlament i Vijeće da ovo izvješće prime na znanje.

[10] Početak primjene Uredbe (EU) 2019/2089 odgođen je do 31. prosinca 2022.; početak primjene Uredbe (EU) 2021/168 odgođen je do 31. prosinca 2024. i uvedena je mogućnost daljnje odgode delegiranim aktom Komisije. Komisija je 14. srpnja 2023. donijela Delegiranu uredbu (EU) 2023/2222 o produljenju prijelaznog razdoblja za referentne vrijednosti trećih zemalja iz članka 51. stavka 5. Uredbe (EU) 2016/1011.

[11] Prijedlog Uredbe Europskog parlamenta i Vijeća o izmjeni Uredbe (EU) 2016/1011 u pogledu područja primjene pravila za referentne vrijednosti, upotrebe u Uniji referentnih vrijednosti koje pruža administrator smješten u trećoj zemlji i određenih zahtjeva za izvješćivanje, COM(2023) 660 final.

[12] Izvješće o Prijedlogu Uredbe Europskog parlamenta i Vijeća o izmjeni Uredbe (EU) 2016/1011 u pogledu područja primjene pravila za referentne vrijednosti, upotrebe u Uniji referentnih vrijednosti koje pruža administrator smješten u trećoj zemlji i određenih zahtjeva za izvješćivanje, A9-0076/2024.

[13] Očekuje se da će međuinstitucijski pregovori započeti u novom parlamentarnom sazivu nakon izbora od 6. do 9. lipnja 2024.