EURÓPAI
BIZOTTSÁG

Brüsszel, 2024.6.12.
COM(2024) 244 final

A BIZOTTSÁG JELENTÉSE AZ EURÓPAI PARLAMENTNEK ÉS A TANÁCSNAK

a pénzügyi eszközökben és pénzügyi ügyletekben referenciamutatóként vagy a befektetési alapok teljesítményének méréséhez felhasznált indexekről, valamint a 2008/48/EK és a 2014/17/EU irányelv, továbbá az 596/2014/EU rendelet módosításáról szóló, 2016. június 8-i (EU) 2016/1011 európai parlamenti és tanácsi rendelet alapján a Bizottságra ruházott, felhatalmazáson alapuló jogi aktusok elfogadására vonatkozó felhatalmazásról

1. Bevezetés

Az (EU) 2016/1011 európai parlamenti és tanácsi rendeletet[1] 2016. június 8-án fogadták el. Az (EU) 2016/1011 rendeletet később az (EU) 2019/2089 európai parlamenti és tanácsi rendelet[2], az (EU) 2019/2175 európai parlamenti és tanácsi rendelet[3], az (EU) 2021/168 európai parlamenti és tanácsi rendelet[4] és az (EU) 2023/2869 európai parlamenti és tanácsi rendelet[5] módosította.

Az (EU) 2016/1011 rendelet közös keretet vezetett be az Unióban a pénzügyi eszközökben és pénzügyi ügyletekben referenciamutatóként, vagy a befektetési alapok teljesítményének mérésére felhasznált indexek pontosságának és integritásának biztosítása érdekében.

Az (EU) 2016/1011 rendelet 49. cikkének (1) bekezdése értelmében a Bizottság felhatalmazást kap felhatalmazáson alapuló jogi aktusok elfogadására.

Az (EU) 2016/1011 rendelet 3. cikkének (2) bekezdésével, 13. cikkének (2a) bekezdésével, 19a. cikkének (2) bekezdésével, 19c. cikkének (1) bekezdésével, 20. cikkének (6) bekezdésével, 24. cikkének (2) bekezdésével, 27. cikkének (2b) bekezdésével, 33. cikkének (7) bekezdésével, 51. cikkének (6) bekezdésével és 54. cikkének (3) bekezdésével összefüggésben az (EU) 2016/1011 rendelet 49. cikkének (2) bekezdése úgy rendelkezik, hogy a Bizottság felhatalmazáson alapuló jogi aktusok elfogadására vonatkozó felhatalmazása ötéves időtartamra szól, amely hallgatólagosan meghosszabbítható a korábbival megegyező időtartamra, amennyiben az Európai Parlament vagy a Tanács nem ellenzi a meghosszabbítást legkésőbb három hónappal minden egyes időtartam letelte előtt. Az ötéves időtartam eredetileg 2016. június 30-tól 2021. június 30-ig tartott. Az (EU) 2019/2089 rendelet módosította a 49. cikk (2) bekezdését, így a felhatalmazás jelenleg 2019. december 10-től kezdődő hatállyal a 2024. december 10-ig tartó időtartamra szól, és a rendelet kiegészült azzal a követelménnyel, hogy jelentést kell készíteni a felhatalmazásról. Ennek a jelentésnek a célja e követelmény teljesítése.

---

[1] Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2016/1011 rendelete (2016. június 8.) a pénzügyi eszközökben és pénzügyi ügyletekben referenciamutatóként vagy a befektetési alapok teljesítményének méréséhez felhasznált indexekről, valamint a 2008/48/EK és a 2014/17/EU irányelv, továbbá az 596/2014/EU rendelet módosításáról (HL L 171., 2016.6.29., 1. o., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj–65).

[2] Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/2089 rendelete (2019. november 27.) az (EU) 2016/1011 rendeletnek az uniós éghajlatváltozási referenciamutatók, a Párizsi Megállapodáshoz igazodó uniós referenciamutatók és a referenciamutatókra vonatkozó, fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételek tekintetében történő módosításáról (HL L 317., 2019.12.9., 17. o., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2019/2089/oj).

[3] Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/2175 rendelete (2019. december 18.) az európai felügyeleti hatóság (Európai Bankhatóság) létrehozásáról szóló 1093/2010/EU rendelet, az európai felügyeleti hatóság (Európai Biztosítás- és Foglalkoztatóinyugdíj-hatóság) létrehozásáról szóló 1094/2010/EU rendelet, az európai felügyeleti hatóság (Európai Értékpapírpiaci Hatóság) létrehozásáról szóló 1095/2010/EU rendelet, a pénzügyi eszközök piacairól szóló 600/2014/EU rendelet, a pénzügyi eszközökben és pénzügyi ügyletekben referenciamutatóként vagy a befektetési alapok teljesítményének méréséhez felhasznált indexekről szóló (EU) 2016/1011 rendelet, valamint a pénzátutalásokat kísérő adatokról szóló (EU) 2015/847 rendelet módosításáról (HL L 334., 2019.12.27., 1. o., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2019/2175/oj).

[4] Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2021/168 rendelete (2021. február 10.) az (EU) 2016/1011 rendeletnek az egyes harmadik országbeli azonnali referencia-árfolyamok mentessége és egyes megszűnő referenciamutatók helyettesítőinek kijelölése tekintetében történő módosításáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról (HL L 49., 2021.2.12., 6. o., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2021/168/oj).

[5] Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2023/2869 rendelete (2023. december 13.) egyes rendeleteknek az egységes európai hozzáférési pont létrehozása és működése tekintetében történő módosításáról (HL L 2023/2869, 2023.12.20., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2869/oj).

2. Jogalap

Az (EU) 2016/1011 rendelet 49. cikkének (2) bekezdése előírja, hogy a Bizottságnak jelentést kell készítenie az említett rendelkezés szerinti felhatalmazásokról azon ötéves időtartam letelte előtt, amelyre a felhatalmazások vonatkoznak.

3. A felhatalmazás gyakorlása

3.1. Az aktus elfogadását megelőző konzultációk

Az (EU) 2016/1011 rendelet 49. cikkének (4) bekezdésével összhangban a Bizottság a felhatalmazáson alapuló jogi aktusok előkészítése során konzultált az Európai Értékpapír-bizottság szakértői csoportjával. A Bizottság valamennyi tagállamot felkérte arra, hogy jelöljön ki szakértőket az említett konzultációkban való részvételre, és az Európai Parlamentet is felkérte a részvételre.

A felhatalmazáson alapuló jogi aktusok végleges változatának elkészítése során a Bizottság figyelembe vette a konzultációkon ismertetett észrevételeket. A Bizottság továbbá rendszeresen tájékoztatta az Értékpapír-bizottság szakértői csoportját a felhatalmazáson alapuló jogiaktus-tervezetek megszövegezésének állásáról.

A Bizottság a felhatalmazáson alapuló jogi aktusok elfogadását követően haladéktalanul és egyidejűleg értesítette az Európai Parlamentet és a Tanácsot, ezáltal megkezdődött a 3.2. szakaszban említett kifogásolási időszak.

3.2. Elfogadott, felhatalmazáson alapuló jogi aktusok

A 2019. december 10-től 2024. december 10-ig tartó jelentéstételi időszakban a Bizottság az alábbi táblázatban említett, felhatalmazáson alapuló jogi aktusok elfogadása révén gyakorolta felhatalmazáson alapuló hatáskörét. A Bizottság már a jelentés készítésére vonatkozó követelmény bevezetését megelőzően fogadott el felhatalmazáson alapuló jogi aktusokat az (EU) 2016/1011 rendelet 3. cikkének (2) bekezdésében, 20. cikke (6) bekezdésének a) pontjában, 20. cikke (6) bekezdésének c) pontjában és 51. cikkének (6) bekezdésében előírtaknak megfelelően[6].

Felhatalmazáson alapuló jogi aktus	**Felhatalmazás**
(EU) 2020/1816 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet[7]	13. cikk, (2a) bekezdés

[6] A jelenlegi referencia-időszakot megelőzően a Bizottság az (EU) 2016/1011 rendelet 3. cikkének (2) bekezdése, 20. cikke (6) bekezdésének a) pontja, 20. cikke (6) bekezdésének c) pontja és 51. cikkének (6) bekezdése szerinti felhatalmazások alapján már elfogadott 4 felhatalmazáson alapuló jogi aktust.

[7] A Bizottság (EU) 2020/1816 felhatalmazáson alapuló rendelete (2020. július 17.) az (EU) 2016/1011 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a környezeti, társadalmi és irányítási tényezőknek az egyes előállított és közzétett referenciamutatókban történő megjelenítési módjára vonatkozóan a referenciamutató-nyilatkozatban foglalt magyarázat tekintetében történő kiegészítéséről (HL L 406., 2020.12.3., 1. o., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2020/1816/oj).

(EU) 2020/1818 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet[8]	19a. cikk, (2) bekezdés 19c. cikk, (1) bekezdés
(EU) 2020/1817 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet[9]	27. cikk, (2b) bekezdés

3.3. A felhatalmazáson alapuló jogi aktusokkal szembeni kifogás

Az (EU) 2016/1011 rendelet 49. cikke (6) és (6a) bekezdésének megfelelően az Európai Parlament vagy a Tanács az értesítés napját követő három hónapon belül kifogást emelhet a felhatalmazáson alapuló jogi aktus ellen, és az Európai Parlament vagy a Tanács kezdeményezésére ezen időtartam további három hónappal meghosszabbítható. Ha az Európai Parlament vagy a Tanács az említett időtartamon belül kifogást emel a felhatalmazáson alapuló jogi aktussal szemben, az nem lép hatályba. Sem az Európai Parlament, sem a Tanács nem emelt kifogást a 3.2. szakaszban említett felhatalmazáson alapuló jogi aktusok egyikével szemben sem.

3.4. A felhatalmazáson alapuló jogi aktusok elfogadására vonatkozó felhatalmazás meghosszabbításának szükségessége

Noha a Bizottság mostanáig számos felhatalmazáson alapuló jogi aktust fogadott el, az alábbi táblázatban felsorolt felhatalmazásokkal eddig nem élt.

Felhatalmazáson alapuló jogi aktusok	**Felhatalmazás**
Felhatalmazáson alapuló jogi aktus a 20. cikk (1) bekezdésében említett küszöbértékek meghatározására alkalmazott számítási módszer piaci, ár-, és szabályozási fejlemények tükrében történő felülvizsgálata, valamint az olyan referenciamutatók besorolása helytállóságának felülvizsgálata céljából, amelyek esetében az őket referenciaként használó pénzügyi eszközök, pénzügyi ügyletek illetve befektetési alapok összértéke közelíti az említett küszöbértékeket	20. cikk, (6) bekezdés, b) pont
Felhatalmazáson alapuló jogi aktus a 24. cikk (1) bekezdésének a) pontjában említett küszöbérték meghatározására alkalmazott számítási módszer piaci, ár-, és szabályozási fejlemények tükrében történő felülvizsgálata, valamint az olyan referenciamutatók	24. cikk, (2) bekezdés

[8] A Bizottság (EU) 2020/1818 felhatalmazáson alapuló rendelete (2020. július 17.) az (EU) 2016/1011 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az uniós éghajlatváltozási referenciamutatókra és a Párizsi Megállapodáshoz igazodó uniós referenciamutatókra vonatkozó minimumszabályok tekintetében történő kiegészítéséről (HL L 406., 2020.12.3., 17. o., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2020/1818/oj).

[9] A Bizottság (EU) 2020/1817 felhatalmazáson alapuló rendelete (2020. július 17.) az (EU) 2016/1011 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a környezeti, társadalmi és irányítási tényezőknek a referenciamutatók módszertanában való megjelenítési módjára vonatkozó magyarázat minimális tartalma tekintetében történő kiegészítéséről (HL L 406., 2020.12.3., 12. o., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2020/1817/oj).

besorolása helytállóságának felülvizsgálata céljából, amelyek esetében az őket referenciaként használó pénzügyi eszközök, pénzügyi ügyletek illetve befektetési alapok összértéke közelíti az említett küszöbértéket	
Felhatalmazáson alapuló jogi aktus az olyan feltételek meghatározására vonatkozó intézkedések tekintetében, mely feltételek alapján az érintett illetékes hatóság értékelheti, hogy objektív ok indokolja-e referenciamutató vagy referenciamutató-család előállítását harmadik országban, valamint annak jóváhagyását az Unióban való felhasználás céljából	33. cikk, (7) bekezdés
Felhatalmazáson alapuló jogi aktus az 51. cikk (2) bekezdésében említett 42 hónapos időszak 24 hónappal való meghosszabbítására vonatkozóan, amennyiben az 54. cikk (1) bekezdésének b) pontjában hivatkozott jelentés bizonyítékkal szolgál arra, hogy az 51. cikk (2) bekezdése szerinti átmeneti nyilvántartásbavételi rendszer nem káros a közös európai felügyeleti kultúrára és az illetékes hatóságok következetes felügyeleti gyakorlataira és megközelítéseire nézve	54. cikk, (3) bekezdés

Az említett felhatalmazáson alapuló jogi aktusokat különböző okok miatt nem fogadták még el.

- Az (EU) 2016/1011 rendelet 18a. cikkének (3) bekezdésében, 30. cikkének (2a) bekezdésében, 30. cikkének (3a) bekezdésében és 33. cikkének (7) bekezdésében meghatározott felhatalmazások alapján elfogadandó felhatalmazáson alapuló jogi aktusok a nem uniós referenciamutatók Unión belüli használatára vonatkozó szabályokhoz kapcsolódnak. Az említett szabályok alkalmazásának kezdőnapját több alkalommal, legutóbb 2025. december 31-ig elhalasztották, mivel nyilvánvalóvá vált, hogy a nem uniós referenciamutatókhoz való hozzáférés korlátozása hátrányosan érintené a szóban forgó referenciamutatókat használó uniós felügyelt szervezeteket.[10] Mivel a harmadik országbeli referenciamutatók EU-n belüli használatára vonatkozó szabályok alkalmazása még nem kötelező, a Bizottság megítélése szerint túl korai lenne az említett felhatalmazások szerinti felhatalmazáson alapuló jogi aktusok elfogadása.

- Ami a 20. cikk (6) bekezdésének b) pontjában és a 24. cikk (2) bekezdésében meghatározott felhatalmazások alapján elfogadandó felhatalmazáson alapuló jogi aktusokat illeti, a Bizottság rendszeresen egyeztetett az Európai Értékpapírpiaci Hatósággal és az illetékes nemzeti hatóságokkal, és ennek során nem értesült arról, hogy a gyakorlatban nehézségekbe ütközne a kritikus, jelentős és nem jelentős referenciamutatók megkülönböztetését biztosító, 500 milliárd EUR-ban és 50 milliárd

[10] Az (EU) 2019/2089 rendelet 2022. december 31-ig elhalasztotta az alkalmazás kezdőnapját; az (EU) 2021/168 rendelet 2024. december 31-ig elhalasztotta az alkalmazás kezdőnapját, és rendelkezett arról, hogy felhatalmazáson alapuló bizottsági jogi aktus útján további halasztásra van lehetőség. A Bizottság 2023. július 14-én elfogadta az (EU) 2016/1011 rendelet 51. cikkének (5) bekezdésében a harmadik országbeli referenciamutatókra vonatkozóan megállapított átmeneti időszak meghosszabbításáról szóló (EU) 2023/2222 felhatalmazáson alapuló rendeletet.

EUR-ban meghatározott mennyiségi küszöbérték alkalmazása. A Bizottság ezért úgy ítélte meg, hogy az (EU) 2016/1011 rendeletben foglalt különböző mennyiségi küszöbértékek meghatározásához nincs szükség a számítási módszer felülvizsgálatára, és nem fogadott el erre vonatkozó felhatalmazáson alapuló jogi aktusokat. Amennyiben a körülmények megváltoznak, a Bizottság elfogadja a megfelelő jogi aktust.

- Az 54. cikk (3) bekezdésében meghatározott felhatalmazás alapján elfogadandó felhatalmazáson alapuló jogi aktus az 51. cikk (2) bekezdésében említett 42 hónapos időszak 24 hónappal történő meghosszabbítására vonatkozik az (EU) 2016/1011 rendeletnek az Unióban 2020 előtt letelepedett referenciamutató-kezelőkre való alkalmazása tekintetében. Miután a Bizottság nem tett lépéseket e felhatalmazás alapján, lejárt az az átmeneti időszak, amelynek a meghosszabbítását engedélyezte volna, így a felhatalmazás tárgytalanná vált.

Végezetül – tekintettel arra, hogy a Bizottság javasolta az (EU) 2016/1011 rendelet 24. cikkének módosítását[11], és az Európai Parlament ezt követően módosításokat javasolt[12] a 33. cikkhez –, jelenleg bizonytalan, hogy az említett cikkekben foglalt felhatalmazások milyen mértékben módosulnak a felülvizsgált rendeletben[13].

4. Következtetés

A 3. szakaszban ismertetett magyarázat alapján a Bizottság úgy véli, hogy egyértelműen szükség van az (EU) 2016/1011 rendelet 49. cikkének (2) bekezdésében foglalt felhatalmazás további öt évvel történő hallgatólagos meghosszabbítására.

A Bizottság az Európai Parlament és a Tanács figyelmébe ajánlja ezt a jelentést.

[11] Az (EU) 2016/1011 rendeletnek a referenciamutatókra vonatkozó szabályok hatálya, a harmadik országban található referenciamutató-kezelő által előállított referenciamutatók Unióban való felhasználása és bizonyos jelentéstételi követelmények tekintetében történő módosításáról szóló európai parlamenti és tanácsi rendeletre irányuló javaslat, COM(2023) 660 final.

[12] Jelentés az (EU) 2016/1011 rendeletnek a referenciamutatókra vonatkozó szabályok hatálya, a harmadik országban található referenciamutató-kezelő által előállított referenciamutatók Unióban való felhasználása és bizonyos jelentéstételi követelmények tekintetében történő módosításáról szóló európai parlamenti és tanácsi rendeletre irányuló javaslatról, A9-0076/2024.

[13] Az intézményközi tárgyalások várhatóan a 2024. június 6–9-i választásokat követő új parlamenti ciklusban kezdődnek meg.