



EUROPESE
COMMISSIE

Brussel, 8.8.2014
COM(2014) 509 final

ANNEX 1

BIJLAGE

bij het

VERSLAG VAN DE COMMISSIE AAN HET EUROPEES PARLEMENT EN DE RAAD

**betreffende de werking van de Europese toezichthoudende autoriteiten (ETA's) en het
Europees Systeem voor financieel toezicht (ESFS)**

{SWD(2014) 261 final}

**Verslag van de Commissie betreffende de uitoefening van delegatie van bevoegdheid
aan de Commissie om technische reguleringsnormen vast te stellen ingevolge artikel 11,
lid 1, van de ETA-Verordening**

Indien sectorale wetgeving de ETA's in staat stelt om ontwerpen van technische reguleringsnormen te ontwikkelen, moeten deze vervolgens door de Commissie worden bekrachtigd teneinde ze overeenkomstig artikel 10-14 van de verordeningen tot oprichting van de ETA's rechtskracht te geven. Het Europees Parlement en de Raad kunnen binnen een gespecificeerde termijn bezwaar maken tegen elke technische reguleringsnorm die de Commissie heeft aangenomen. Als na het verlopen van de bezwaartermijn het Europees Parlement of de Raad geen bezwaar tegen de technische reguleringsnorm hebben gemaakt, wordt deze bekendgemaakt in het Publicatieblad van de Europese Unie om op de daarin vermelde datum van kracht te worden.

Artikel 11, lid 1 van de verordeningen tot oprichting van de ETA's bepaalt specifiek dat de bevoegdheid om ontwerpen van technische reguleringsnormen aan te nemen vanaf 16 december 2010 voor een periode van vier jaar aan de Commissie wordt toegekend. De Commissie dient uiterlijk zes maanden voor het verstrijken van de termijn van vier jaar een verslag op te stellen over de gedelegeerde bevoegdheid.

Sinds de activiteiten van de ETA's in januari 2011 van start zijn gegaan, zijn er diverse reeksen ontwerpen van technische reguleringsnormen door de Commissie bekrachtigd in de vorm van gedelegeerde verordeningen van de Commissie, die vervolgens zijn bekendgemaakt in het Publicatieblad, met name tot aanvulling van Verordening (EU) nr. 236/2012 van 14.3.2012 betreffende short selling¹, Prospectusrichtlijn 2010/73/EU², Verordening (EU) nr. 648/2012 van 4 juli 2012 betreffende otc-derivaten (EMIR)³, het pakket van de richtlijn kapitaalvereisten IV en de verordening kapitaalvereisten (Richtlijn 2013/36/EU en Verordening (EU) nr. 575/2013 van 26 juni 2013)⁴ en Richtlijn 2002/87/EG

¹ Zie Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 826/2012 van de Commissie van 29 juni 2012, PB L 251 van 18.9.2012, blz. 1 en Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 919/2012 van de Commissie van 5 juli 2012, PB L 274 van 9.10.2012, blz. 16.

² Zie Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 382/2014 van de Commissie van 7 maart 2014, PB L 111 van 15.4.2014, blz. 36.

³ Zie de gedelegeerde verordeningen van de Commissie (EU) nr. 152/2013, nr. 153/2013, nr. 149/2013, nr. 148/2013, nr. 150/2013, en nr. 151/2013, allemaal van 19 december 2013, PB L 52 van 23.2.2013; en Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 285/2014 van de Commissie van 13 februari 2014, PB L 85 van 21.3.2014, blz. 1.

⁴ Zie Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 183/2014 van de Commissie van 20 december 2013, PB L 57 van 27.2.2014, blz. 3; en Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 241/2014 van de Commissie van 7 januari 2014, PB L 74 van 14.3.2014, blz. 8.

van 16 december 2002 inzake financiële conglomeraten⁵. Er is ook een aanzienlijk aantal andere ontwerpen van technische reguleringsnormen door de Commissie bekrachtigd, maar deze worden op het moment dat dit verslag werd opgesteld nog onderzocht door de medewetgevers en zijn nog niet van kracht geworden.⁶

Indien relevante bevoegdheidsverleningen voor ontwerpen van technische reguleringsnormen in de basiswetgeving, ofwel inhoudelijk of wat de timing betreft, nauw verband met elkaar houden, zijn ze in de praktijk vaak tot één gedelegeerde verordening gebundeld⁷. Het doel hiervan is om voor coherentie tussen die bepalingen te zorgen en om ervoor te zorgen dat personen die onder die verplichtingen vallen gemakkelijker een breed beeld en brede toegang in compacte vorm verkrijgen.

Bij indiening van een ontwerp van technische reguleringsnorm bij de Commissie dient de Commissie binnen drie maanden te besluiten of ze deze wel of niet bekrachtigt. Volgens de verordeningen tot oprichting van de ETA's kan de Commissie, na dit te hebben afgestemd met de autoriteit, het ontwerp van een technische reguleringsnorm ook slechts ten dele of met wijzigingen bekrachtigen wanneer het belang van de Unie dat vereist.

De meeste ontwerpen van technische reguleringsnormen zijn zonder verdere wijzigingen door de Commissie bekrachtigd.⁸ Indien de Commissie van mening was dat er wijzigingen nodig waren, stuurde zij het ontwerp van een technische reguleringsnorm overeenkomstig artikel 10, lid 1 van de verordeningen tot oprichting van de ETA's terug naar de betreffende ETA met vermelding van haar redenen voor de voorgestelde wijzigingen⁹.

Bij technische reguleringsnormen hebben de Raad en het Europees Parlement het recht om binnen drie maanden nadat de Commissie een technische reguleringsnorm heeft aangenomen bezwaar te maken, en deze termijn kan met nog eens drie maanden worden verlengd. Als de Commissie echter een technische reguleringsnorm aanneemt die identiek is aan het door de

⁵ Zie Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 342/2014 van de Commissie van 21 januari 2014, PB L 100 van 3.4.2014, blz. 1.

⁶ Bijvoorbeeld gedelegeerde ontwerpverordeningen van de Commissie tot aanvulling van Richtlijn 2011/61/EU van 8 juni 2011 inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen; Richtlijn 2013/14/EU inzake ratingbureaus en Verordening (EU) nr. 462/2013, beide van 21 mei 2013; Richtlijn 2003/41/EG betreffende instellingen voor bedrijfspensioenvoorzieningen, PB L 235 van 23.9.2003, blz. 10; alsook verdere ontwerpen van technische reguleringsnormen in het kader van de richtlijn kapitaalvereisten IV en de verordening kapitaalvereisten.

⁷ Een voorbeeld hiervan is Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 241/2014 van de Commissie van 7 januari 2014, PB L 74 van 14.3.2014, blz. 8, die 14 bevoegdheidsverleningen voor ontwerpen van technische reguleringsnormen bundelt omdat ze verwijzen naar elementen van eigenvermogenvereisten voor instellingen en naar aftrekkingen van dezelfde elementen van het eigen vermogen voor de toepassing van Verordening (EU) nr. 575/2013.

⁸ Zie overwegingen 23 en 24 van de verordeningen tot oprichting van de ESA's.

⁹ Een voorbeeld hiervan is het door de Commissie afgewezen ontwerp van een technische reguleringsnorm over colleges voor centrale tegenpartijen dat in september 2012 door de ESMA was ingediend.

ETA's ingediende ontwerp, is die termijn beperkt tot één maand, die met nog eens één maand kan worden verlengd¹⁰. De ETA-verordeningen vereisen van de ETA's om openbaar overleg te plegen bij het opstellen van ontwerpen van technische reguleringsnormen en om de mogelijke kosten en baten die daar verband mee houden te analyseren, tenzij dergelijke openbare overleggen en analyses onevenredig zouden zijn vergeleken met de reikwijdte en het effect van het ontwerp van een technische reguleringsnorm. Zodoende wordt een gepaste input van belanghebbenden voor technische regelgevings- en uitvoeringsnormen verzekerd. Daarnaast is het een vaste praktijk van de Commissie om de lidstaten en het Europees Parlement zoals vertegenwoordigd in de deskundigengroepen en -commissies van de Commissie regelmatig over de lopende zaken te informeren.

Over het geheel genomen is het delegeren van bevoegdheden aan de Commissie om ontwerpen van technische reguleringsnormen te bekrachtigen cruciaal geweest om één "rule book" te ontwikkelen en hoogwaardige regels op te zetten, daarbij puttend uit de bijzondere technische deskundigheid van de betreffende ETA. Het maakt democratische controle mogelijk doordat de medewetgevers bezwaar kunnen maken tegen een gedelegeerde verordening van de Commissie. De termijn waarbinnen de Commissie in principe verondersteld wordt een ontwerp van een technische reguleringsnorm te bekrachtigen is, gezien de complexiteit van het ontwerp van technische reguleringsnorm, in sommige gevallen echter moeilijk haalbaar gebleken. Voordat de definitieve bekrachtiging door het College plaatsvindt, moet de betrokken afdeling van de Commissie de voorgestelde norm, met name de wettigheid daarvan, nauwkeurig onderzoeken en beoordelen in het licht van de onderliggende bevoegdheidsverlening, alsook voor de vertaling ervan in alle EU-talen zorgdragen en met andere afdelingen van de Commissie overleggen. Derhalve zou, omdat ontwerpen van technische reguleringsnormen in bepaalde gevallen bijzonder complex kunnen zijn, de mogelijkheid kunnen worden onderzocht in een enigszins langere termijn te voorzien.

De Commissie is van mening dat het delegeren van bevoegdheden met betrekking tot ontwerpen van technische reguleringsnormen een doeltreffende bijdrage levert aan en vergemakkelijking inhoudt van het vaststellen van één "rule book" op het gebied van financiële diensten. Hoewel het nu nog te vroeg in het proces lijkt om duidelijke conclusies hieruit te trekken, zal de Commissie uiteraard de tenuitvoerlegging van de talloze komende bevoegdheidsverleningen voor ontwerpen van technische reguleringsnormen die bepaald zijn in diverse handelingen van de sectorale EU-wetgeving blijven volgen.

¹⁰ De bezwaartermijn is met een extra maand verlengd door middel van een wijziging van de verordening tot oprichting van de EBA in artikel 48 van Richtlijn 2014/17 (de richtlijn inzake hypothecair krediet). Voor wat betreft de verordeningen tot oprichting van de ESMA en EIOPA zijn er relevante wijzigingen geïntroduceerd via de zogenoemde richtlijn omnibus II (Richtlijn 2014/51/EU van 16 april 2014, PB L 153 van 22.5.2014, blz. 1).