

Bruxelles, 26 noiembrie 2021
(OR. en)

Dosare interinstituționale:
2021/0379(COD)
2021/0380(COD)
2021/0378(COD)

14364/21
ADD 3

EF 363
ECOFIN 1165
CODEC 1542

NOTĂ DE ÎNSOȚIRE

Sursă:	Secretara Generală a Comisiei Europene, sub semnătura dnei Martine DEPREZ, Directoare
Data primirii:	25 noiembrie 2021
Destinatar:	DI Jeppe TRANHOLM-MIKKELSEN, Secretarul General al Consiliului Uniunii Europene
Nr. doc. Csie:	SWD(2021) 345 final
Subiect:	DOCUMENT DE LUCRU AL SERVICIILOR COMISIEI REZUMAT AL RAPORTULUI PRIVIND EVALUAREA IMPACTULUI care însoțește documentele Propunere de regulament al Parlamentului European și al Consiliului de instituire a unui punct unic de acces european care oferă acces centralizat la informațiile puse la dispoziția publicului, relevante pentru serviciile financiare, pentru piețele de capital și pentru durabilitate Propunere de regulament al Parlamentului European și al Consiliului de modificare a anumitor regulamente în ceea ce privește instituirea și funcționarea punctului unic de acces european Propunere de directivă a Parlamentului European și a Consiliului de modificare a anumitor directive în ceea ce privește instituirea și funcționarea punctului unic de acces european

În anexă, se pune la dispoziția delegațiilor documentul SWD(2021) 345 final.

Anexă: SWD(2021) 345 final



COMISIA
EUROPEANĂ

Bruxelles, 25.11.2021
SWD(2021) 345 final

DOCUMENT DE LUCRU AL SERVICIILOR COMISIEI
REZUMAT AL RAPORTULUI PRIVIND EVALUAREA IMPACTULUI

care însoțește documentele

Propunere de regulament al Parlamentului European și al Consiliului de instituire a unui punct unic de acces european care oferă acces centralizat la informațiile puse la dispoziția publicului, relevante pentru serviciile financiare, pentru piețele de capital și pentru durabilitate

Propunere de regulament al Parlamentului European și al Consiliului de modificare a anumitor regulamente în ceea ce privește instituirea și funcționarea punctului unic de acces european

Propunere de directivă a Parlamentului European și a Consiliului de modificare a anumitor directive în ceea ce privește instituirea și funcționarea punctului unic de acces european

{COM(2021) 723 final} - {COM(2021) 724 final} - {COM(2021) 725 final} -
{SEC(2021) 572 final} - {SWD(2021) 344 final}

Fișă rezumat
Raportul de evaluare a impactului care însoțește documentul Propunere privind punctul unic de acces european
A. Necesitatea de a acționa
De ce? Care este problema abordată?
Pentru a lua decizii judicioase în materie de investiții, investitorii de pe piețele de capital trebuie să aibă acces la informațiile pe care entitățile trebuie să le publice în temeiul legislației UE (informații financiare și informații legate de durabilitate, de produse etc.) și să fie în măsură să utilizeze informațiile respective pe cale digitală. În momentul de față, accesul la aceste informații este dispersat în statele membre și aproape deloc utilizabil din punct de vedere digital. Printre alte impedimente se numără bariera lingvistică, dar și condițiile restrictive de utilizare. Din acest motiv, căutarea, utilizarea și analizarea informațiilor relevante se dovedesc a fi costisitoare pentru utilizatorii de informații referitoare la întreprinderi și produse. Acest lucru duce la existența unor servicii financiare ale UE mai puțin eficiente și integrate, împiedicând creșterea durabilă.
Ce se așteaptă de la această inițiativă?
Instituirea unui punct unic de acces european (ESAP) a fost anunțată în Planul de acțiune al Comisiei privind uniunea piețelor de capital (UPC) prezentat în septembrie 2020. Scopul inițiativei este de a reduce barierele din calea accesului la informații prin mijloace digitale. Inițiativa va spori fluxurile de informații în interiorul Uniunii, inclusiv la nivel transfrontalier. Aceasta urmărește, de asemenea, să încurajeze utilizarea și reutilizarea digitală a informațiilor. Aceste realizări privind fluxurile de informații și utilizarea acestora vor contribui, la rândul lor, la integrarea serviciilor financiare și a piețelor de capital și la o mai bună alocare a capitalului. Fiind un spațiu comun al datelor, ESAP va facilita și dezvoltarea de noi tehnologii și servicii, de exemplu bazate pe automatizare sau pe inteligența artificială.
Care este valoarea adăugată a acțiunii la nivelul UE?
Obiectivul prezentei inițiative (și anume, integrarea bazelor de date și a informațiilor în întreaga Uniune și posibilitatea de a le utiliza pe cale digitală) nu poate fi realizat în mod satisfăcător de fiecare stat membru în parte. În prezent, majoritatea normelor referitoare la canalele și la formatele de prezentare a informațiilor de către întreprinderi sunt stabilite de legislația statelor membre. Având în vedere amploarea și efectele instituirii unui punct unic de acces european, aceste aspecte pot fi abordate mai eficient la nivelul Uniunii.
B. Soluții
Ce opțiuni de politică legislative și nelegislative au fost luate în considerare? Există sau nu o opțiune preferată? De ce?
Au fost analizate mai multe opțiuni legislative și nelegislative, care au condus la următoarele opțiuni preferate cu privire la cinci dimensiuni-cheie: - domeniu de aplicare: domeniul de aplicare al informațiilor accesibile prin intermediul ESAP va include toate informațiile referitoare la entitate, la produse, precum și alte informații relevante publicate de entități care intră sub incidența legislației UE privind serviciile financiare, cu o abordare etapizată din 2024 până în 2026; - formate: ESAP va accepta informații/documente elaborate într-un format care permite extragerea de date, deschis și utilizat pe scară largă; totodată, ESAP va facilita dezvoltarea în continuare a formatelor prelucrabile automat pe termen lung, de la caz la caz, alături de un set minim comun de metadate; - puncte de colectare: colectarea informațiilor va fi organizată în mod descentralizat, întemeindu-se pe organismele naționale existente, cum ar fi mecanismele desemnate oficial,

sau pe organismele UE, cum ar fi autoritățile europene de supraveghere. Toate punctele de colectare vor permite ESAP să acceseze informațiile respective prin intermediul interfețelor de programare a aplicațiilor; - date deschise: ESAP va promova o politică a datelor deschise, bazată pe condiții de utilizare deschise, care să permită reutilizarea deplină a informațiilor, accesul liber la acestea și utilizarea pe scară largă a unor formate deschise; - guvernanta: ESAP va fi administrat de Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe (ESMA).
--

Care sunt susținătorii fiecărei opțiuni?

ESAP beneficiază de un sprijin larg în rândul tuturor principalelor grupuri de părți interesate. În ceea ce privește conceperea și organizarea, majoritatea respondenților la consultarea specifică și a participanților la atelierele electronice au fost în favoarea ideii ca o gamă largă de informații financiare și legate de durabilitate făcute publice să fie ușor accesibile și prelucrabile automat, într-un mod centralizat. Utilizatorii acestor informații solicită o bună calitate a datelor și digitalizarea unui număr mai mare de date pentru a facilita utilizarea electronică a acestora. În ceea ce privește guvernanta, majoritatea respondenților și a participanților au susținut ideea unui organism public care să fie responsabil cu ESAP, în timp ce mulți respondenți și participanți au sprijinit, de asemenea, o implicare mai mare a sectorului privat în guvernanta.

C. Impacturile opțiunii preferate

Care sunt beneficiile opțiunii preferate (sau ale opțiunilor principale, dacă nu există o opțiune preferată)?

ESAP va îmbunătăți circulația informațiilor, atât în interiorul statelor membre, cât și la nivel transfrontalier, și va spori utilizarea digitală a acestor informații. Acest lucru le va conferi participanților la piață și entităților care transmit în mod voluntar informații, indiferent de dimensiunea lor sau de dimensiunea pieței lor, o vizibilitate mai mare, egală și nediscriminatorie în fața investitorilor, a analiștilor, a intermediarilor, a cercetătorilor sau a fondurilor. Astfel se vor crea oportunități de finanțare și se va contribui la o mai bună alocare a capitalului și la reducerea costului capitalului, precum și la o mai mare reziliență a pieței interne. ESAP va oferi un acces ușor la o gamă mai largă de informații în timp util și în mod eficient, deschizând astfel noi orizonturi. De asemenea, utilizatorii vor economisi timp și resurse pentru căutarea și prelucrarea informațiilor. ESAP va contribui la satisfacerea unei nevoi tot mai mari de date legate de durabilitate din partea întreprinderilor, contribuind astfel la obiectivele de finanțare durabilă și ale Pactului verde. ESAP va permite oferirea de servicii inovatoare în domeniul financiar pe baza analizei, a volumelor mari de date sau a inteligenței artificiale/învățării automate, precum și accesul la datele respective și utilizarea acestora pe dispozitive electronice.

Care sunt costurile opțiunii preferate (sau ale opțiunilor principale, dacă nu există o opțiune preferată)?

Costurile totale pentru punerea în aplicare (infrastructură) și operarea ESAP de către ESMA în perioada 2022-2027 se vor ridica la 16 milioane EUR. Costurile pentru interconectarea punctelor de colectare UE/naționale cu ESAP sunt estimate la aproximativ 50 800 EUR per organism de colectare și la 3,1 milioane EUR la nivel colectiv (costuri cu caracter excepțional), în timp ce costurile recurente ar fi de aproximativ 6 500 EUR per organism de colectare și de aproximativ 0,4 milioane EUR la nivel colectiv. Pentru cei care pregătesc datele care intră în domeniul de aplicare al ESAP, costurile cu caracter excepțional (de exemplu, cele legate de înregistrarea pe lângă un organism de colectare) ar trebui să fie neglijabile, însă costurile anuale recurente legate de transmiterea informațiilor, de obținerea unui identificator al entității juridice, de certificatul digital și de instrumentul de semnare sunt estimate a fi de până la 800 EUR la nivel individual și de aproximativ 121 de milioane EUR la nivel colectiv în cadrul UE.

Care va fi impactul asupra societăților, a IMM-urilor și a microîntreprinderilor?
Întrucât necesitatea de a dobândi o vizibilitate sporită este mai pregnantă în rândul IMM-urilor (de exemplu, din cauza lipsei cercetărilor referitoare la IMM-uri), ESAP va permite încărcarea voluntară a informațiilor de către entitățile necotate, cum ar fi IMM-urile, care, grație vizibilității lor sporite, vor putea beneficia de noi oportunități de finanțare, ceea ce va contribui la sporirea capacității acestora de a se extinde pe plan internațional.
Va exista un impact semnificativ asupra bugetelor și a administrațiilor naționale?
Finanțarea acordată ESMA (atât pentru costurile administrative, cât și pentru cele operaționale) în urma intrării în vigoare a legislației va fi cofinanțată din bugetul UE în proporție de până la 40 % și de către autoritățile naționale competente pentru restul de 60 %. Propunerea nu prevede modul în care organismele publice naționale de colectare își vor ajusta sursele de finanțare, dacă acest lucru va fi necesar. Programul IST al Comisiei (DG REFORM) poate finanța parțial asistența tehnică pentru punerea în aplicare a ESAP de către autoritățile naționale competente, la cererea acestora.
Vor exista și alte efecte semnificative?
Nu.
D. Acțiuni ulterioare
Când va fi revizuită politica?
Se propune revizuirea politicii la cinci ani de la intrarea în vigoare, precum și punerea în aplicare a unor instrumente de monitorizare.