

Declarația comună de supraveghere a Autorităților Europene de Supraveghere actualizată privind aplicarea Regulamentului privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare

1. Obiectiv

1. Prezenta Declarație de Supraveghere a Autorităților Europene de Supraveghere (ESAs) urmărește să atenueze riscul aplicării divergente a [Regulamentului \(UE\) 2019/2088](#) cu privire la informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare (SFDR) (denumit în continuare „SFDR”) și a articolelor 5 și 6 din [Regulamentul \(UE\) 2020/852](#) (Regulamentul privind taxonomia, denumit în continuare „TR”) în perioada de la 10 martie 2021 (data aplicării majorității prevederilor SFDR) până la data aplicării Standardelor tehnice de reglementare („RTS”) în temeiul împuternicirilor din SFDR care acoperă conținutul, metodologiile și prezentarea informațiilor legate de sustenabilitate la articolele 2a(3), 4 (6) și (7), 8 (3), 8(4), 9 (5), 9(6), 10(2), 11(4) și 11(5) din SFDR.
2. Obiectivul general al acestei declarații este de a realiza o aplicare eficientă și consecventă și o supraveghere națională a SFDR, promovând condiții de concurență echitabile și protecția investitorilor.

2. Amânarea datei de aplicare a RTS și îndrumări pentru perioada intermediară

3. Participanții la piața financiară și consultanții financiari sunt obligați să aplice majoritatea prevederilor cu privire la informațiile privind durabilitatea prevăzute în SFDR începând cu 10 martie 2021, în timp ce aplicarea RTS este amânată la o dată ulterioară.¹
4. După cum a afirmat Comisia în scrisoarea respectivă, „din punct de vedere al fondului, aplicarea Regulamentului nu este condiționată de adoptarea formală și intrarea în vigoare sau aplicarea standardelor tehnice de reglementare, așa cum se stabilesc la Nivelul 1 principiile generale legate de informațiile privind durabilitatea”.

¹ După cum a fost clarificat de către Direcția Generală pentru Stabilitate Financiară, Servicii Financiare și Uniunea Piețelor de Capital din cadrul Comisiei Europene, într-o scrisoare trimisă către ESAs la 20 octombrie 2020 privind aplicarea SFDR: Scrisoarea Ares(2020)5678036

https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/eba_bs_2020_633_letter_to_the_esas_on_sfdr.pdf.

5. Comisia a anunțat la 8 iulie 2021² intenția sa de a grupa într-un act delegat toate cele 13 RTS ale SFDR, inclusiv noile împuterniciri pentru RTS introduse de TR. Pentru a oferi participanților la piața financiară și consultanților financiari suficient timp pentru a culege informațiile necesare și pentru a-și ajusta practicile cu scopul de a aplica cerințele specifice ale RTS, inclusiv informații specifice produsului care decurg din TR, Comisia a anunțat într-o scrisoare³ la 25 noiembrie 2021 că data aplicării RTS va fi amânată până la 1 ianuarie 2023. În plus, scrisoarea a menționat că dispozițiile tranzitorii prevăzute de ESAs pentru informațiile privind principalul efect negativ (PAI) la nivel de entitate nu ar mai fi relevante (a se vedea paragrafele 1-2 din Anexa de mai jos).

6. Această amânare privind aplicarea RTS nu are impact asupra aplicării prevederilor TR. Prin urmare, informațiile referitoare la alinierea taxonomică a produselor⁴ se aplică în ceea ce privește primele două obiective de mediu⁵ începând cu 1 ianuarie 2022, în conformitate cu articolul 27 alineatul (2) litera (a) din TR. Așteptările autorităților de supraveghere în perioada intermediară anterioară aplicării RTS sunt legate de faptul că, pentru a se conforma dispozițiilor de la articolul 5 primul paragraf litera (b)⁶ din TR, ar trebui furnizată o cuantificare explicită prin informații numerice ca procent, în măsura în care investițiile care stau la baza produsului financiar sunt alinate la taxonomie. De asemenea, se așteaptă ca informațiile privind activitățile eligibile din punct de vedere al taxonomiei să nu fie furnizate pentru a se putea face o prezentare a măsurii în care investițiile care stau la baza produsului financiar se află în activități economice alinate la taxonomie. În plus, deși nu ar trebui utilizate estimări, în cazul în care informațiile nu sunt disponibile imediat din informațiile publice furnizate de societățile în care s-a investit, participanții la piața financiară se pot baza pe informații echivalente privind alinierea la taxonomie obținute direct de la societățile în care s-a investit sau de la terți furnizori.

7. Până la aplicarea RTS, informația numerică menționată la alineatul (6) ar putea fi însoțită de o clarificare calitativă care să explice modul în care produsul financiar abordează determinarea proporției de investiții alinate la taxonomie ale produsului financiar, de exemplu prin identificarea surselor de informații pentru această determinare. O astfel de clarificare ar trebui să fie clară cu privire la alinierea la taxonomie în cazul investițiilor care stau la baza produsului financiar și nu ar trebui să dezvăluie mai multe informații decât cele cerute de articolul 5 TR.

8. În ceea ce privește dispozițiile detaliate din RTS, amânarea permite, de asemenea,

² Această scrisoare a anunțat, de asemenea, o amânare a datei de aplicare a RTS până la 1 iulie 2022: scrisoarea Ares(2021)4439157

https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/com_letter_to_ep_and_council_sfdr_rts.pdf

³ Scrisoarea Ares(2021)7263490

https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/com_letter_to_ep_and_council_sfdr_rts-j.berrigan.pdf

⁴ As specified in Articles 8(2a) and 9(4a) SFDR.

⁵ Menționate la articolul 9 TR literele (a) și (b), referitoare la atenuarea schimbărilor climatice și adaptarea la schimbările climatice.

⁶ Descrierea „în ce măsură” investițiile care stau la baza produsului financiar se află în activități economice care se califică drept durabile din punct de vedere ecologic la Articolul 3 TR.

- autorităților naționale competente, desemnate în conformitate cu legislația sectorială menționată la articolul 14 din SFDR, să se pregătească pentru supravegherea ordonată și eficientă privind conformitatea cu aceste cerințe a participanților la piețele financiare și a consultantilor financiari.
9. Întrucât majoritatea prevederilor cu privire la informațiile privind durabilitatea stabilite în SFDR au început să se aplice de la 10 martie 2021, iar informațiile privind Taxonomia privind produsele se aplică pentru produsele financiare în ceea ce privește primele două obiective de mediu, de la 1 ianuarie 2022, ESAs consideră utile orientările specifice pentru autoritățile naționale competente, participanții la piețele financiare și consultanții financiari în perioada intermediară anterior aplicării RTS.
 10. Pe lângă referirea la așteptările privind supravegherea de la punctul 6, din considerație pentru aplicarea dispozițiilor SFDR fără RTS în perioada intermediară, autoritățile naționale competente sunt încurajate să sesizeze participanții la piața financiară și consultanții financiari cu privire la cerințele stabilite în proiectul RTS al rapoartelor finale care au fost transmise Comisiei Europene în 4 februarie și 22 octombrie 2021⁷. Proiectul RTS transmis Comisiei Europene la 4 februarie și 22 octombrie 2021 poate fi folosit ca referință în scopul aplicării prevederilor articolelor 2a, 4, 8, 9, 10 și 11 din SFDR și ale articolelor 5 și 6 din TR în perioada intermediară.
 11. În plus, este important de menționat că proiectul RTS trebuie în continuare adoptat de către Comisia Europeană și că Parlamentul European sau Consiliul au dreptul de a formula obiecții față de proiectul RTS, în termen de trei luni de la data notificării adoptării Regulamentului delegat al Comisiei⁸. Prin urmare, Regulamentul Delegat al Comisiei poate diferi de proiectul RTS din rapoartele finale ale ESAs din 4 februarie și 22 octombrie 2021.
 12. Cu toate acestea, ESAs recomandă autorităților naționale competente să încurajeze participanții la piața financiară și consultanții financiari să folosească perioada intermediară până la 1 ianuarie 2023 pentru a se pregăti pentru aplicarea RTS.
 13. Fără a aduce atingere orientărilor generale de mai sus pentru perioada intermediară, ESAs au stabilit, de asemenea, în anexa la prezenta declarație, câteva orientări mai specifice, ca o reamintire a calendarului de aplicare a unor prevederi specifice din SFDR, TR și RTS aferente.

⁷ JC 2021 50 ([jc_2021-50-final-report-on-taxonomy-related-product-disclosure-rts.pdf](https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/jc_2021_50_final_report_on_taxonomy_related_product_disclosure_rts.pdf) (europa.eu)) - care conține proiectul inițial de RTS transmis la 4 februarie 2021 (https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/jc_2021_03_joint_esas_final_report_on_rts_under_sfdr.pdf) și modificările ulterioare la aceste RTS prin proiectul suplimentar de RTS pentru informațiile privind Taxonomia privind produsele

⁸ Perioada de trei luni poate fi, de asemenea, prelungită cu încă trei luni, la inițiativa fie a Parlamentului European, fie a Consiliului.

Anexă: Termenele de aplicare în SFDR și TR

Termenul de aplicare pentru declarația privind principalul efect negativ la nivel de entitate

1. În timp ce cerințele din SFDR referitoare la informațiile la nivel de entitate privind principalul efect negativ se aplică începând cu 10 martie 2021 pe baza procedurii de *comply or explain*, cu excepția participanților la piața financiară menționați la articolul 4 alineatele (3)-(4) din SFDR⁹ care au trebuit să înceapă raportarea de la 30 iunie 2021, detaliile suplimentare specificate la nivel de entitate în „declarația privind principalul efect negativ asupra durabilității” stabilită în RTS ar trebui să se aplice de la 1 ianuarie 2023. RTS stabilește un cadru de prezentare a principalelor efecte adverse până la 30 iunie a fiecărui an cu perioadă de referință anul calendaristic anterior. Întrucât Comisia propune ca RTS să se aplice de la 1 ianuarie 2023, aceasta înseamnă că detaliile suplimentare specificate în RTS trebuie publicate în conformitate cu RTS de la acea dată.
2. Primele informații care se referă la o perioadă de referință care trebuie publicate în conformitate cu RTS ar trebui să fie făcute într-o declarație care urmează să fie publicată până la 30 iunie 2023 cu privire la o perioadă de referință corespunzătoare anului calendaristic 2022¹⁰.

Termenul de aplicare pentru publicarea periodică a informațiilor privind produsele

3. Publicările periodice menționate la articolul 11 alineatul (2) din SFDR trebuie să respecte cerințele prevăzute în articolul respectiv de la 1 ianuarie 2022.¹¹ Aceasta înseamnă că participanții la piețele financiare trebuie să întocmească în 2022 rapoarte periodice în conformitate cu legislația lor sectorială enumerată la articolul 11 alineatul (2), în conformitate cu SFDR, indiferent de perioadele de referință.
4. Întrucât se preconizează că RTS va fi aplicat de la 1 ianuarie 2023, detaliile suplimentare furnizate de capitolul V din RTS ar trebui să fie cuprinse în publicările periodice menționate la articolul 11 alineatul (2) SFDR începând cu acea dată. După cum se precizează în

⁹ Articolul 4 alineatul (3) SFDR se aplică participanților la piața financiară care depășesc la datele bilanțului criteriul numărului mediu de 500 de angajați în cursul exercițiului financiar, articolul 4 alineatul (4) SFDR se aplică participanților la piața financiară care sunt societăți-mamă ale unui grup mare menționat la articolul 3 alineatul (7) din Directiva 2013/34/UE care depășește la data bilanțului grupului, pe bază consolidată, criteriul numărului mediu de 500 de angajați în cursul exercițiului financiar.

¹⁰ După cum a afirmat Comisia în scrisoarea din 25 noiembrie: „Deoarece motivele pentru acordul tranzitoriu prevăzut la articolul 4 alineatul (3) din proiectul de standarde tehnice de reglementare prezentat în comun de cele trei autorități Comisiei Europene la 4 februarie 2021 (JC 2021 03)) nu mai sunt relevante și, având în vedere amânarea generală a aplicării actului delegat, avem în vedere ca participanții la piața financiară, care publică declarația menționată la articolul 4 alineatul (1) litera (a) din Regulamentul 2019/2088, sau alineatele (3) și (4) din articolul 4 din Regulamentul respectiv va trebui să respecte cerințele de publicare cu privire la principalele efecte negative asupra chestiunilor de durabilitate prevăzute în actul delegat pentru prima dată până la 30 iunie 2023, și anume prima perioadă de referință conform standardelor tehnice de reglementare va fi 1 ianuarie 2022 - 31 decembrie 2022.

¹¹ SFDR aplică alte cerințe de publicare legate de durabilitate după 10 martie 2021. În special, articolele 8 alineatul (2a) și 9 alineatul (4a) din SFDR se aplică în ceea ce privește obiectivele de mediu menționate la literele (a) și (b) ale articolului 9 din Regulamentul privind taxonomia de la 1 ianuarie 2022 și cu privire la obiectivele de mediu menționate la articolul 9 literele (c)-(f) din Regulamentul privind taxonomia de la 1 ianuarie 2023.

paragraful 10 din Declarația de supraveghere de mai sus, pentru publicările periodice emise între 1 ianuarie 2022 și 31 decembrie 2022, proiectul RTS poate fi folosit ca referință.

5. ESAs au furnizat mai jos un tabel care stabilește termenele de implementare a diferitelor obligații privind publicarea în SFDR și TR.

Tabel recapitulativ al obligațiilor de informare privind SFDR și TR ale participanților la piețele financiare, ale consultanților financiari și ale produselor financiare

Articol	Prezentarea informațiilor la nivel de entitate sau de produs	Conținut	Dispozițiile de nivel 1 sunt completate de RTS?	Aplicarea obligației de nivel 1	Data propusă de aplicare a dispozițiilor RTS
Articol 3 SFDR	Entitate (participanți la piața financiară și consultanți financiari)	Politica privind riscurile de sustenabilitate	Nu	10 martie 2021	N/A
Articol 4(1)(a), 4(2), 4(3), 4(4), 4(5)(a) SFDR	Entitate (participanți la piața financiară și consultanții financiari)	Principalele efecte negative (PAI) ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate la nivel de entitate	Da	10 martie 2021 (30 iunie 2021 pentru participanții la piața financiară sau societățile-mamă ale participanților la piața financiară cu mai mult de 500 de angajați)	1 ianuarie 2023. Prima declarație care urmează să fie publicată până la 30 iunie 2023 cu privire la o perioadă de referință (inclusiv indicatorii PAI din tabelul 1 din anexa 1) corespunzătoare anului calendaristic precedent. Prima perioadă de referință posibilă în cadrul RTS este 1 ianuarie 2022 – 31 decembrie 2022, iar declarația cu privire la această perioadă de referință trebuie publicată cel târziu la 30 iunie 2023.

Articol	Prezentarea informațiilor la nivel de entitate sau de produs	Conținut	Dispozițiile de nivel 1 sunt completate de RTS?	Aplicarea obligației de nivel 1	Data propusă de aplicare a dispozițiilor RTS
Articol 4(1)(b), 4(5)(b) SFDR	Entitate (participanți la piața financiară și consultanți financiari)	Nu se ia în considerare PAI la nivel de entitate	Da	10 martie 2021	1 ianuarie 2023
Articol 5 SFDR	Entitate (participanți la piața financiară și consultanți financiari)	Coerența politicilor de remunerare cu integrarea riscurilor de sustenabilitate	Nu	10 martie 2021	N/A
Articol 6 SFDR	Produs financiar și consultanță financiară	Integrarea riscurilor de sustenabilitate în deciziile de investiții și în consultanța privind investițiile	Nu	10 martie 2021	N/A
Articol 7(1) SFDR	Produs financiar	Luarea în considerare a PAI la nivelul produsului	Nu	30 decembrie 2022	N/A
Articol 7(2) SFDR	Produs financiar	Nu se ia în considerare PAI la nivelul produsului	Da	10 martie 2021	N/A
Articol 8 SFDR and Articol 6 TR	Produs financiar	Prezentarea de informații precontractuale pentru produsele care promovează	Da	(1) 10 martie 2021 (Articolu 8(1) si (2) SFDR) (2) 1 ianuarie 2022 Pentru informațiile	1 ianuarie 2023

Articol	Prezentarea informațiilor la nivel de entitate sau de produs	Conținut	Dispozițiile de nivel 1 sunt completate de RTS?	Aplicarea obligației de nivel 1	Dată propusă de aplicare a dispozițiilor RTS
		caracteristicile de mediu sau sociale		<p>privind taxonomia care se referă la obiectivele de mediu menționate la articolul 9 literele (a)-(b) TR [articolul 8 alineatul (2a) din SFDR]</p> <p>(3) 1 ianuarie 2023 pentru informațiile privind taxonomia referitoare la obiectivele de mediu menționate la articolul 9 literele (c)-(f) TR [articolul 8 alineatul (2a) din SFDR]</p>	
Articol 9 SFDR and Articol 5 TR	Produs financiar	Prezentarea de informații precontractuale pentru produsele cu un obiectiv de investiții durabile	Da	<p>(1) 10 martie 2021 (Articol 9(1), (2) și (3) SFDR)</p> <p>(2) 1 ianuarie 2022 Pentru informațiile privind taxonomia care se referă la obiectivele de mediu menționate la</p>	1 ianuarie 2023

Articol	Prezentarea informațiilor la nivel de entitate sau de produs	Conținut	Dispozițiile de nivel 1 sunt completate de RTS?	Aplicarea obligației de nivel 1	Data propusă de aplicare a dispozițiilor RTS
				<p>articolul 9 literele (a)-(b) TR [articolul 9 alineatul (4a) din SFDR]</p> <p>(3) 1 ianuarie 2023 Pentru informațiile privind taxonomia care se referă la obiectivele de mediu menționate la articolul 9 literele (c)-(f) TR [articolul 9 alineatul (4a) din SFDR]</p>	
Articol 10 SFDR	Produs financiar	Publicarea pe site-ului web pentru produsele din articolele 8 și 9 din SFDR	Da	10 martie 2021	1 ianuarie 2023
Articol 11 SFDR, Articol 5-6 TR	Produs financiar	Prezentarea periodică de informații pentru produsele prevăzute la articolele 8 și 9 din SFDR și pentru produsele prevăzute	Da	(1) publicarea periodică a informațiilor publicate începând cu 1 ianuarie 2022, inclusiv informațiile referitoare la clasificare pentru	Publicarea periodică a informațiilor publicate începând cu 1 ianuarie 2023, inclusiv informațiile care se referă la produsele legate de taxonomie

Articol	Prezentarea informațiilor la nivel de entitate sau de produs	Conținut	Dispozițiile de nivel 1 sunt completate de RTS?	Aplicarea obligației de nivel 1	Data propusă de aplicare a dispozițiilor RTS
		la articolele 5 și 6 din TR		<p>obiectivele de mediu menționate la articolul 9 literele (a)-(b) TR [articolul 11 alineatul (1) din SFDR]</p> <p>(2) 1 ianuarie 2023 pentru informațiile privind taxonomia care se referă la obiectivele de mediu menționate la articolul 9 literele (c)-(f) TR [articolul 11 alineatul (1) literele (c) și (d) din SFDR]</p>	
Articol 12 SFDR	Entitatea (participanții la piața financiară și consultanții financiari) și produsul financiar	Revizuirea informațiilor	Nu	10 martie 2021	N/A
Articol 13 SFDR	Entitatea (participanții la piața financiară și	Comunicările de marketing nu sunt în	Optional ITS	10 martie 2021	Opțiunea de a dezvolta ITS cu privire la prezentarea standardizată a comunicării

Articol	Prezentarea informațiilor la nivel de entitate sau de produs	Conținut	Dispozițiile de nivel 1 sunt completate de RTS?	Aplicarea obligației de nivel 1	Data propusă de aplicare a dispozițiilor RTS
	consultanții financiari) și produsul financiar	contradicție cu informațiile din SFDR			de marketing nu a fost exercitată de ESAs până în prezent